

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***

31 DICIEMBRE DEL 2007

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

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

En el trimestre se reflejó un incremento de \$3,389 millones de pesos, determinado básicamente por aumento en la cuenta de margen por operaciones de derivados en mercados organizados por \$10 millones de pesos y aumento en la inversión en bancos extranjeros por \$130 millones de pesos; incremento en operaciones de Call Money con bancos nacionales por \$1,283 millones de pesos, y aumento en cuentas de bancos nacionales por \$ 1,966 millones de pesos.

INVERSIONES EN VALORES

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

Concepto	Gubernamental	Privado	Total
Títulos para negociar		1,034	1,034
Títulos disponibles para la venta		4	4
Títulos conservados a vencimiento	38	58	96
T o t a l	38	1,096	1,134

En el trimestre se tuvo un incremento en la inversión de valores por \$874 millones de pesos, respecto al trimestre anterior, determinada básicamente por incremento en la inversión en Títulos para Negociar por \$ 914 millones de pesos y en Títulos disponibles para la venta por \$2 millones de pesos y una disminución de \$42 millones de pesos en títulos conservados a vencimiento por el corte de cupón del Bono Strip.

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 31 de diciembre de 2007, como sigue:

Compras	Deudores por reporto	Valores a entregar	N e t o
Gobierno			
	514	515	1
Organismos Descentralizados y empresas de Part.			
Total	514	515	1

Ventas	Valores a recibir	Acreedores por reporto	N e t o
Gobierno	15,624	15,574	50
Sector Financiero Organismos Descentralizados y empresas de Part.	515	514	1
Total	16,139	16,088	51

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	491
Parte Activa	504
Neto	(13)

Contratación de un SWAP de cobertura con un monto nocional 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	44
Parte Pasiva	42
Neto	2

OPERACIONES CAMBIARIAS 24, 48 HORAS

En el trimestre, el volumen operado en compras y ventas fue de 2,7 millones de dólares y 2,2 millones de dólares respectivamente, el cual se integra de la siguiente manera:

Sector	Compras	Ventas
Financiero	2,583.1	2,054.2
No financiero	<u>80.7</u>	<u>127.8</u>
TOTAL	2,663.8	2,182.0

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

COMPRAS	<u>\$8,259 millones de pesos</u>	VENTAS	<u>\$3,117 millones de pesos</u>
Octubre-07	\$4,359 millones de pesos	Octubre-07	\$2,341 millones de pesos
Noviembre-07	\$2,544 millones de pesos	Noviembre-07	\$ 570 millones de pesos
Diciembre-07	\$1,356 millones de pesos	Diciembre-07	\$ 206 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	7,405	22	7,427	54		54	7,481
Créditos a Entidades Financieras	505		505				505
Créditos al Consumo	17	2	19				19
Créditos a la Vivienda	69	3	72				72
Créditos a Entidades Gubernamentales	15,664	23	15,687	422		422	16,109
Total	23,660	50	23,710	476		476	24,186

En el trimestre, se tuvo un aumento en la colocación de créditos por \$8,031 millones de pesos, respecto del trimestre anterior, determinado principalmente por: incremento en Créditos Comerciales por \$1,171 millones de pesos y en Créditos Gubernamentales por \$6,997 millones de pesos y en créditos a la vivienda de \$ 2 millones de pesos y una disminución en créditos a Entidades Financieras por \$139 millones de pesos.

Formando parte de la Cartera Comercial en Dólares se encuentran los derivados de cobertura que ascienden a un importe neto de \$12.7 millones de pesos.

Movimientos de cartera vencida:

Concepto	Importe
Cartera vencida al 30 de septiembre del 2007	42
Traspasos de cartera vigente a vencida	32
Liquidación de adeudos	(24)
Castigos	
Total de cartera vencida al 31 de diciembre del 2007	50

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	728,585						
Calificada							
Riesgo A	16,726,158	43,370	2,681	81	68,763	116	115,011
Riesgo B	6,773,431	67,161	0	80	211,936	2,318	281,495
Riesgo C	814,867	2,337	0	0	158,350	969	161,656
Riesgo D	991	0	0	291	0	597	888
Riesgo E	17,195	15,248	0	1,543	0	403	17,194
Total	25,061,227	128,116	2,681	1,995	439,049	4,403	576,244
Menos:							
Reserva Constituida							576,244
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 diciembre del 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.

Las principales partidas que dieron origen a diferencias temporales para efectos de la determinación del efecto neto de los impuestos diferidos son los resultados por valuación a mercado de instrumentos financieros (-) y los excedentes de cartera crediticia por aplicar (+).

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	(128)	28%	(36)
Excedentes de Cartera	50	28%	14
Total			22

CAPTACION TRADICIONAL

Se integra por:

Concepto	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	5,329	70	5,399
Depósitos a plazo	18,172	284	18,456
Total	23,501	354	23,855

Al 31 de diciembre del 2007, la tasa de interés promedio de Captación Integral es del 7.123% en moneda nacional y de 2.948% en moneda extranjera, cabe aclarar que la Institución capta recursos principalmente a través de la mesa de dinero. La captación tradicional fue de \$5,399 millones de pesos.

El trimestre refleja un incremento por \$9,150 millones de pesos, representado básicamente por un aumento de \$3,693 millones de pesos en depósitos de exigibilidad inmediata y en depósitos a plazo \$5,457 millones de pesos la cual se integra en: público en general \$693 millones de pesos y en mercado de dinero \$4,764 millones de pesos.

PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Se integra por:

Concepto	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
De corto plazo	1,268	32	2,871
De largo plazo	589	6	468
Total	1,857	38	3,339

Por el cuarto trimestre del año, la tasa de interés promedio de Préstamos Interbancarios y de otros Organismos es de 7.938% en moneda nacional, y 5.863% en dólares. El total corresponde a fondeo con Fira, Fovi, Fifomi y Banca de desarrollo.

Dentro del mismo trimestre reflejamos un incremento por \$1,444 millones de pesos, generada básicamente en el concepto de exigibilidad inmediata por \$1,571 millones de pesos y en corto plazo por \$126 millones de pesos y una disminución en largo plazo de \$127 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	(55)
Reportos	14
Por valuación de inversiones en valores	160
Por operaciones de Cambios y Derivados	(9)
Total	110

Formando parte del resultado por intermediación se encuentra registrada la valuación a mercado del fondo de sociedades de inversión por \$ 131.7 millones de pesos.

OTROS PRODUCTOS

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

Concepto	Importe
Ingresos por rentas de inmuebles	5
Recuperación de adeudos	
Recuperación por cancelación de provisiones	207
Resultado cambiario y por posición monetaria	15
Otros ingresos	22
Utilidad en venta de bienes adjudicados	8
TOTAL	257

Formando parte del rubro de "Recuperación por cancelación de provisiones" se encuentra agrupada la cancelación de reservas preventivas para riesgos de crédito por \$101 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	7
Por baja de valor en otros activos	38
Quebrantos diversos	15
Estimación de cuentas por cobrar	1
Total	61

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

El Capital Neto al 31 de diciembre de 2007 asciende a \$2,420 millones de pesos, de los cuales \$1,605 millones de pesos corresponden al Capital Básico y \$815 millones de pesos al Capital Complementario.

El Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito es de 16.51% y el relativo a activos en riesgos totales es de 14.08%; el cual es superior al mínimo requerido por las autoridades.

El monto de Activos ponderados en riesgo de crédito es de \$2,540 millones de pesos y el correspondiente a Activos en Riesgo de mercado es de \$14,657 millones de pesos, por lo tanto el monto de Activos ponderados en riesgo total es de \$17,197 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 diciembre del 2007. el cual es del 14.08%

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 INTERORBE, S.A.	17,509,054	17,508,050	99.99%
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION, S.A. DE C.V.	2,100	2,099	99.90%

A) **COMPENSACIONES Y PRESTACIONES**

OBSERVACIONES

CONCEPTO

EJERCICIO
2007

Contraprestacion principales funcionarios

98,019,873

Contraprestacion a Consejo de Administracion

No perciben incentivos - emolumentos

B) **TIPO DE COMPENSACIONES Y PRESTACIONES**

Principales funcionarios

Aguinaldo 30 días de sueldo al año

Vacaciones 10 días 1er. Año + dos cada año

Prima Vacacional 40 % sobre el numero de días de derecho

Fondo de Ahorro 13 % del sueldo o tope de ley

Previsión Social 25 % del sueldo o tope de ley

Seguro de G. M. M. Suma asegurada de 1000 SMGM vigente en el D.F.

Seguro de Vida Suma asegurada 30 meses de sueldo, doble en caso de accidente

Estacionamiento Lugar dentro de las instalaciones

Bono de Desempeño Pago trimestral o anual con base en cumplimiento de metas

**OBLIGACIONES
LABORABLES**

Cuotas al IMSS Cuotas patronales de acuerdo a la Ley IMSS

Aportacion al INFONAVIT Cuotas patronales de acuerdo a la Ley INFONAVIT

Aportacion al Seguro de Retiro Cuotas patronales de acuerdo a la Ley del Seguro de Retiro

C) **PLANES DE PENSIONES, RETIROS O SIMILARES**

En apego a la normatividad que nos regula

INDICADORES FINANCIEROS

Porcentajes

INDICADOR	2006					
	SEP	DIC	MZO	JUN	2007 SEP	DIC
1) DE MOROSIDAD	0.34	0.10	0.12	0.14	0.26	0.21
2) DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	939.69	3,139.55	2,434.54	1,559.71	942.40	1,160.36
3) EFICIENCIA OPERATIVA	4.26	3.56	5.20	1.77	2.77	1.99
4) ROE	25.06	21.12	20.06	34.87	21.75	9.36
5) ROA	2.45	1.97	1.62	2.75	1.79	0.61
6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO	20.85	18.05	18.60	19.39	18.39	16.51
6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO Y MERCADO	15.32	14.43	15.62	15.67	15.76	14.08
8) LIQUIDEZ	0.62	0.48	1.20	0.72	0.54	0.81
9) MIN	6.24	6.19	3.99	3.30	3.25	1.68

El índice de capitalización correspondiente al cuarto trimestre de 2007:

BANCO INTERACCIONES, S. A.
Dic-07

Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito (INDICE DE CREDITO) **16.51%**

Capital Neto / Activos totales sujetos a riesgo (INDICE DE CAPITALIZACION) **14.08%**

	2,539,884
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	14,657,025
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	17,196,909

Capital Básico	1,605,470
Capital Complementario	815,017
Capital Neto	2,420,487

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 Cambios
- ? Mercado de Derivados
- ? 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, mismo que se actualizó 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 discrecionales

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'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.

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, Central de Cambios, Mercado 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

1. Riesgo Operativo.

El riesgo operativo 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.

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. Así mismo deberá ser aceptada como una política institucional definida para manejar el tema dentro de la organización.

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: Identificando la misión, objetivos y las diferentes unidades de negocio
 - b) Diseño del plan: definiendo objetivos y cronograma de actividades.
- 2) Valoración del riesgo.
 - a) Identificación del riesgo.
 - b) Análisis cualitativo del riesgo.
 - c) Análisis cuantitativo del riesgo.
 - d) Administración: Se consideran e implementan las acciones correctivas.
- 3) Monitoreo.
 - a) Elaboración del plan de seguimiento.
 - b) Ejecución del seguimiento.
- 4) Revelación de la Información: se informara trimestralmente la materialización de estos riesgos a las autoridades competentes y al público en general.

2.Riesgo Legal

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

Se ha iniciado la creación de la bases de datos de los oficios recibidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con la finalidad de aplicar la metodología para la administración de riesgo legal. En cuanto a los actos jurídicos, se ha iniciado la creación de una base de datos con los casos que ha sesionado el Comité de Jurídico.

3.Riesgo Tecnológico

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 reporteo 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 realizó el diagnóstico de los activos que se encuentran asegurados y se identificó aquellos activos que no cuentan con seguro. Lo anterior nos ha llevado a desarrollar una metodología y proceso de seguimiento que nos permitan determinar si las coberturas de los riesgos son adecuadas para proteger a las Institución. El análisis desarrollara los siguientes puntos:

- ✍ Análisis de coberturas por póliza.
- ✍ Análisis de los riesgos de los inmuebles.
- ✍ Actualizar y valor inventarios.
- ✍ Agrupar las pólizas de los activos propios y rentados.
- ✍ Análisis de proveedores de seguros.
- ✍ Automatización en el seguimiento de las pólizas.

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 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 cuarto trimestre de 2007 se presenta a continuación:

VALOR EN RIESGO (VaR) (Cifras en miles de pesos)		
UNIDAD DE NEGOCIO	IMPORTE	% CAPITAL
MESA DE DINERO	-1,314	-0.08%
MESA DE CAMBIOS	-17	0.00%
MESA DE DERIVADOS	-1,046	-0.06%
POSICION PROPIA (NEGOCIAR)	-797	-0.05%
POSICION PROPIA (DISPONIBLES PARA LA VENTA)	-0.1	0.00%
POSICION PROPIA (CONSERVADOS A VENCIMIENTO)	-1,237	-0.07%
FONDEO SINTETICO	-37	0.00%
VaR GLOBAL	-5,121	-0.30%

NOTA: EL VaR GLOABL INCLUYE LOS PORTAFOLIOS DE MESA DE DINERO, MESA DE DERIVADOS, MESA DE CAMBIOS, OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN FECHA VALOR, FONDEO SINTÉTICO, TÍTULOS PARA NEGOCIAR Y DIPONIBLES PARA LA VENTA

LÍMITE DE RIESGO DE MERCADO DEL BANCO OCTUBRE - DICIEMBRE 2007 (Cifras en miles)			
MES	LÍMITE DE RIESGO	VaR BANCO	% USADO
OCTUBRE 2007	-22,010	-5,196	24%
NOVIEMBRE 2007	-24,622	-5,753	23%
DICIEMBRE 2007	-25,189	-5,361	21%

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

**INDICADORES DE RIESGO DE MERCADO DEL BANCO
OCTUBRE - DICIEMBRE 2007 (Cifras en miles)**

MES	VaR BANCO	VaR MESA DE DINERO	VaR MESA DE CAMBIOS	VaR MESA DE DERIVADOS	FONDEO CON FORWARDS DE DÓLARES
OCTUBRE 2007	-5,196	-4,728	-1082	-746	-94
NOVIEMBRE 2007	-5,753	-5,526	-1040	-1029	-67
DICIEMBRE 2007	-5,361	-4,818	-1325	-1099	-45

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 cuarto trimestre de 2007, se resumen a continuación:

RIESGO DE CRÉDITO DE CARTERA DICIEMBRE 2007 (Cifras en pesos)

CARTERA	EXPOSICIÓN	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA	PERCENTIL 99 %
COMERCIAL CALIFICADA	24,240,906,191	286,690,253	1,233,417,628	1,520,107,881
EXCEPTUADA	728,585,783	0	0	0
CONSUMO	18,982,932	1,891,872	2,180,145	4,072,017
HIPOTECARIA	74,922,505	3,150,773	4,740,167	7,890,940
TOTAL	25,063,397,411	291,732,898	1,233,363,705	1,525,096,603

**RIESGO DE CREDITO DEL BANCO (CARTERA DE CREDITOS)
OCTUBRE-DICIEMBRE (cifra en miles)**

CARTERA	MONTO DE CARTERA	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA
OCTUBRE	18,545,479	281,738	508,671
NOVIEMBRE	19,609,642	281,833	659,652
DICIEMBRE	25,063,397	291,733	1,233,364
PROMEDIO	21,072,839	285,101	800,562

**RIESGO DE CRÉDITO CARTERA DICIEMBRE 2007
(Cifras en pesos)**



En cuanto al riesgo de contraparte en instrumentos financieros, el resumen de la estimación al riesgo crediticio en el periodo en cuestión, se presenta como sigue:

**RIESGO DE CRÉDITO DEL BANCO (INSTRUMENTOS FINANCIEROS)
OCTUBRE - DICIEMBRE 2007 (Cifras en miles)**

MES	POSICIÓN EN DIRECTO		POSICIÓN EN REPORTO	
	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA
OCTUBRE 2007	-11,792	-213,237	-2.7	-1.1
NOVIEMBRE 2007	-8,128	-163,050	-5.8	-2.4
DICIEMBRE 2007	-8,118	-331,963	-10.7	-4.4
PROMEDIO	-9,346	-236,083	-6	-3

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) OCTUBRE - DICIEMBRE 2007 (Cifras en miles)			
MES	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA	PERCENTIL 99 %
OCTUBRE 2007	-322,832	-649,823	-972,655
NOVIEMBRE 2007	-319,734	-783,690	-1,103,425
DICIEMBRE 2007	-329,424	-1,256,545	-1,585,969
PROMEDIO	-323,997	-896,686	-1,220,683

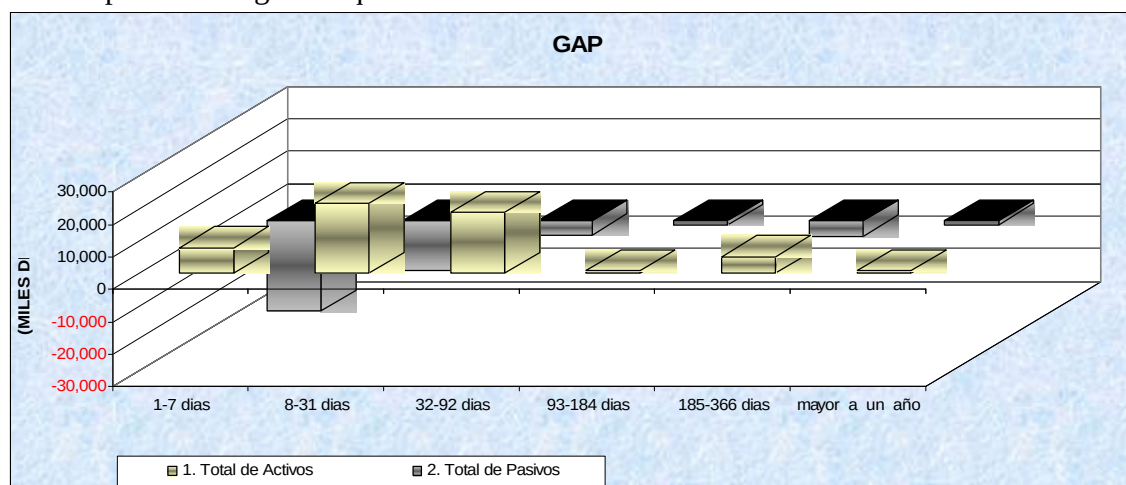
LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

El número de financiamientos en riesgo común que rebasan el 10% del capital básico son 25 financiamientos y el monto es por \$15.420 mdp.

El monto máximo de financiamiento de los tres mayores deudores que se consideren como riesgo común, al cierre de Diciembre por \$1,501.306 mdp.; mientras que el límite máximo de financiamiento se ubica en \$557.637 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 Diciembre de 2007:



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			\$12
Límite (2%) Capital Básico			\$8,027

☒ No excede límite

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 sigue:

Costo de renovación de pasivos en condiciones de mercado		\$27,206,833
Costo de renovación de pasivos en condiciones anormales		\$27,210,671
Perdida Potencial		-\$3,838
Limite (0.2% CN)		\$4,841

☒ No excede limite

La estimación de las pérdidas potenciales por riesgo de liquidez durante el periodo en cuestión, se resume como sigue:

INDICADORES DE RIESGO DE LIQUIDEZ DEL BANCO OCTUBRE - DICIEMBRE 2007 (Cifras en miles)		
MES	PÉRDIDA ESPERADA POR VENTA DE ACTIVOS	PÉRDIDA ESPERADA POR RENOVACIÓN DE PASIVOS
OCTUBRE 2007	-985	-1,309
NOVIEMBRE 2007	-1,970	-2,617
DICIEMBRE 2007	-12	-3,838
PROMEDIO	-1,317	-3,024

LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

Riesgos No Discrecionales:

De acuerdo al 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 de los riesgos operativos se calcula con el promedio de los últimos 36 meses de los quebrantos y castigos, en los que ha incurrido la institución, integrados en el formato R09.

Estos quebrantos y castigos reflejan fraudes, quebrantos reconocidos, operaciones de compra-venta, anomalías, bajas de valores y valuaciones de operaciones de derivados.

Haciendo el cálculo de lo anterior la materialización del riesgo operativo es de:

\$3, 535,817.78 pesos.

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.

	Dic-06	MZO-2007	Jun-07	Sep-07	Dic-07
INGRESOS POR INTERESES	605	592	551	753	1105
COSTO FINANCIERO	374	375	380	484	665
POSICIÓN MONETARIA	-29	-16	9	-18	-40
MARGEN FINANCIERO	202	201	179	251	401
VARIACIONES EN INGRESOS:	128	-13	-41	202	352
%	26.83%	-2.20%	-7.44%	26.83%	31.86%

*Cifras proporcionadas por el área de Contabilidad

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

XX. 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	7,944,931
Ingresos por Intereses	375,573
Gastos por Intereses	153,958
Margen financiero	221,615
Estimación preventiva	234,616
Comisiones y tarifas cobradas	53,058
Comisiones y tarifas pagadas	6,006
Gastos de operación	14,512
Otros productos	9,968
Utilidad generada	29,507

Agronegocios

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	813,829
Ingresos por Intereses	31,657
Gastos por Intereses	11,511
Margen financiero	20,145
Estimación preventiva	3,670
Comisiones y tarifas cobradas	4,777
Comisiones y tarifas pagadas	5,318
Gastos de operación	4,883
Utilidad generada	11,051

Descuento de Documentos

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	3,709,994
Ingresos por Intereses	111,268

Vivienda

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	503,525
Ingresos por Intereses	14,187

Gastos por Intereses	67,472
Margen financiero	43,796
Estimación preventiva	19,900
Comisiones y tarifas cobradas	4,653
Comisiones y tarifas pagadas	968
Gastos de operación	8,915
Utilidad generada	18,666

Gastos por Intereses	9,533
Margen financiero	4,653
Estimación preventiva	36
Comisiones y tarifas cobradas	2,675
Gastos de operación	1,655
Utilidad generada	5,636

Infraestructura

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	2,228,690
Ingresos por Intereses	64,456
Gastos por Intereses	41,194
Margen financiero	23,262
Estimación preventiva	28,294
Comisiones y tarifas cobradas	28,159
Comisiones y tarifas pagadas	1,850
Gastos de operación	5,632
Utilidad generada	15,644

Otros

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	127,444
Ingresos por Intereses	4,663
Gastos por Intereses	2,032
Margen financiero	2,631
Estimación preventiva	445
Comisiones y tarifas cobradas	2,343
Comisiones y tarifas pagadas	0
Gastos de operación	2,930
Utilidad generada	1,598

Banca empresarial

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	1,699,917
Ingresos por Intereses	63,867
Gastos por Intereses	32,084
Margen financiero	31,783
Estimación preventiva	16,735
Comisiones y tarifas cobradas	10,151
Comisiones y tarifas pagadas	146
Gastos de operación	7,896
Utilidad generada	17,157

Banca de negocios

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	790,654
Ingresos por Intereses	22,609
Gastos por Intereses	15,290
Margen financiero	7,319
Estimación preventiva	629
Comisiones y tarifas cobradas	8,507
Comisiones y tarifas pagadas	305
Gastos de operación	2,770
Utilidad generada	12,122

Construcción

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	1,218,695
Ingresos por Intereses	36,246
Gastos por Intereses	21,269
Margen financiero	14,977
Estimación preventiva	2,007
Comisiones y tarifas cobradas	13,069
Comisiones y tarifas pagadas	2,882
Gastos de operación	3,946
Utilidad generada	19,210

2.- De Tesorería Nacional e Internacional:

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	2,809,748
Ingresos por Intereses	55,672
Gastos por Intereses	21,387
Margen financiero	34,285
Gastos de operación	692
Comisiones y tarifas cobradas	3,043
Comisiones y tarifas pagadas	9,000
Resultado por intermediación	-42,019
Otros Productos	3,709
Otros gastos	-8,482
Utilidad (Pérdida) generada	-2,192

3.- Mesa de dinero:

CONCEPTO	Importe
Capital promedio	14,243,290
Ingresos por Intereses	283,991
Gastos por Intereses	274,542
Resultado por intermediación	-12,099
Gastos de Operación	1,547
Otros gastos	1,994
Utilidad generada	-6,191

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

OPERACIONES CAMBIARIAS

CONCEPTO	Importe
Resultado por intermediación	-76
Comisiones y tarifas cobradas	4,642
Comisiones y tarifas pagadas	2,288
Gastos de operación	1,482
Otros Productos	271
Utilidad generada	1,067

FIDUCIARIO

CONCEPTO	Importe
Comisiones y tarifas cobradas	13,593
Gastos de operación	2,079
Otros Productos	14
Utilidad generada	11,528

XXI. 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	1,064,188	1,104,993	40,805
Gastos por Intereses	650,273	664,445	14,172
Estimación preventiva	306,333	312,138	5,805
Comisiones y tarifas cobradas	148,667	152,321	3,654
Comisiones y tarifas pagadas	28,763	31,234	2,471
Resultado por intermediación	-54,194	-51,639	2,555
Gastos de operación	58,941	130,411	71,470
Otros productos	13,962	48,304	34,342
Otros gastos	-6,488	-10,168	-3,680

1.- Por lo que respecta a la variación de \$40,805 en Ingresos por intereses esta se integra por:

Efecto de reexpresión	40,682
Partidas de consolidación	123

2.- En relación a los Gastos por intereses la variación de \$14,172 se integra por:

Efecto de reexpresión	14,184
Partidas de consolidación	-12

3.- Por lo que respecta a la Estimación preventiva la variación de \$5,805, se integra por:

Efecto de reexpresión	5,730
Partidas de consolidación	75

4.- Para Comisiones y tarifas cobradas se presenta una variación de \$3,654 que se integra por:

Efecto de reexpresión	1,420
Partidas de consolidación	2,234

5.- Por lo que respecta a las Comisiones y tarifas pagadas la variación de \$2,471, corresponde al efecto de reexpresión.

Efecto de reexpresión	2,473
Partidas de consolidación	-2

6.- En relación al Resultado por intermediación la variación de \$2,555 se integra por:

Efecto de reexpresión	2,517
Partidas de consolidación	38

7.- La variación de \$71,470 en los Gastos de operación se integra por:

Efecto de reexpresión	7,821
Partidas de consolidación	-1,714
Por conceptos que corresponden a áreas administrativas	65,363

8.- Para Otros productos se presenta una variación de \$34,342 que se integra por:

Efecto de reexpresión	3,534
Partidas de consolidación	-1,068
Por conceptos que corresponden a áreas administrativas	31,876

9.- Por lo que respecta a la variación de \$-3,680 relativa a Otros gastos se integra por:

Efecto de reexpresión	1,099
Partidas de consolidación	1,139
Por conceptos que corresponden a áreas administrativas	-5,918

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 \$129millones 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

3er. TRIMESTRE DEL 2007

- ? Se refleja un incremento en el capital contable de \$125 millones de pesos presentado como futuras aportaciones de capital.

4º. TRIMESTRE DEL 2007

- ? El total de activos del Banco presentó un crecimiento del 147.9% , impulsado substancialmente por el aumento en cartera de crédito, que en 2007 se colocó en \$24,186 millones, 134% más que en 2006. Así mismo, la cartera vencida se colocó en \$49 millones, sólo un 0.21% de la cartera total.

1.3 El capital contable presentó un crecimiento de 51% frente a 2006, teniendo un aumento de \$582 millones gracias a su política de reinversión de utilidades y fuerte crecimiento en ingresos y se colocó en \$1,732 millones.