

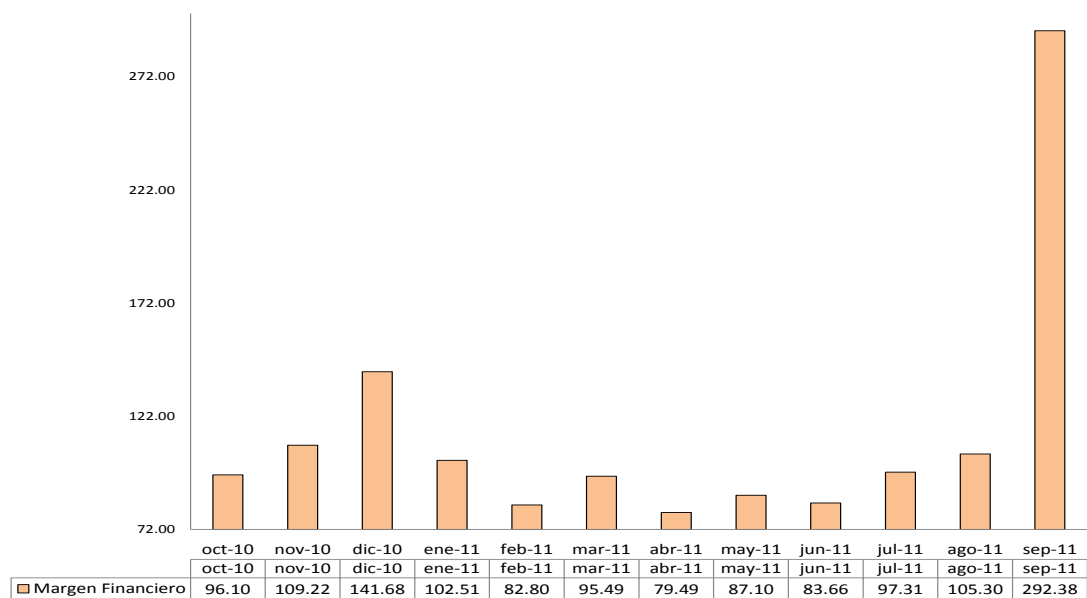


**INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

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

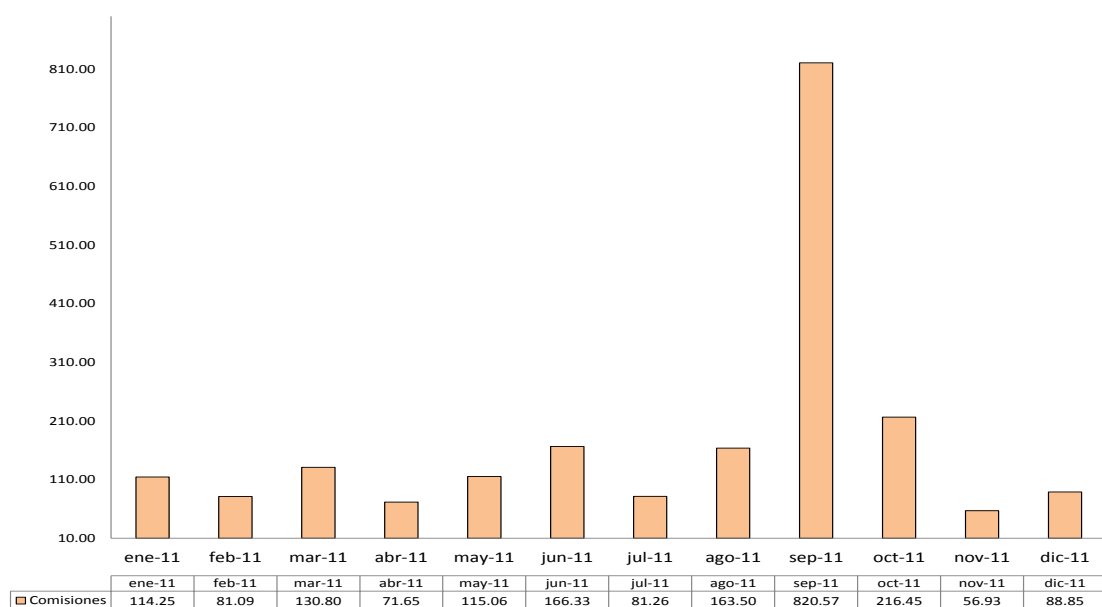
1. Margen Financiero Global

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



Cifras en millones \$

2. Comisiones



Cifras en millones \$

El nivel de ingresos por intereses en el cuarto trimestre de 2011 alcanzó los \$1,356 millones de pesos, un aumento del 17% con respecto al cuarto trimestre de 2010.

El margen financiero en el cuarto trimestre de 2011 ascendió a \$385 millones de pesos, un incremento del 11% con relación al cuarto trimestre de 2010.

El total de activos del Banco presentó un aumento del 14% en los últimos 12 meses, para colocarse en \$85,297 millones de pesos.

El monto en cartera de crédito al cierre de diciembre de 2011, fue de \$43,702 millones de pesos, 2% más que al cierre de diciembre de 2010. Así mismo, la cartera vencida se colocó en \$367 millones de pesos, un índice de morosidad de sólo el 0.84%.

La utilidad neta para el cuarto trimestre cerró en \$362 millones de pesos, lo que representa un aumento del 20% con respecto a la utilidad neta lograda en el cuarto trimestre de 2010. De manera acumulada, la utilidad neta al cierre de 2011 fue de \$1,092 millones, un aumento de \$252 millones o 30% más que en 2010.

El capital contable del banco presentó un crecimiento del 27% frente a diciembre de 2010, teniendo un aumento de \$1,104 millones de pesos. Esto, gracias a su política de reinversión de utilidades y a su fuerte crecimiento en ingresos, terminando el año con un capital contable de \$5,237 millones de pesos.

3. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

a. Fuentes Internas y externas de liquidez

La institución lleva a cabo una diversificación de fuentes de financiamiento la cual es analizada por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos en forma periódica; al cierre del cuarto trimestre de 2011, el banco cuenta con una concentración de 86.3% en captación tradicional y en segundo lugar se encuentra la captación de NAFINSA.

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

4.- Eventos relevantes

Primer trimestre:

- Extinción de los Fideicomisos en UDIS correspondientes a los Programas de apoyo a los deudores de la Banca.
- Emisión de Certificados Bursátiles por \$2,000 millones de pesos con vencimiento al 27 de febrero del 2014 con una tasa de TIIE + 1.15 puntos porcentuales.
- Dentro de los resultados del primer trimestre, se encuentra un ingreso de \$5.33 millones de pesos, resultado de aplicar el efecto financiero inicial derivado de la aplicación de los cambios a la metodología de la calificación para las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda de acuerdo a lo establecido en el Apartado A de la Sección Segunda, ambos del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
De acuerdo a la importancia relativa por el monto del efecto del cambio de metodología de calificación y en apego al párrafo 16 inciso b), párrafo 19 y 20 de la NIF B1 “Cambios Contables y Correcciones de Errores” aplicable a Banco Interacciones, conforme al Boletín A-2 de los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, no fue afectado el resultado de ejercicios anteriores.

Segundo trimestre:

- Nada relevante que manifestar.

Tercer trimestre:

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

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

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

De acuerdo con la Disposiciones de esa Modificación, Banco Interacciones reconoció un incremento a la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios por \$314.7 millones con cargo a los resultados del tercer trimestre de 2011 correspondientes a créditos a

entidades federativas y municipios, tomando como base el saldo de dicha cartera de crédito al 30 de septiembre de 2011.

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

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

- Con motivo de la publicación en el Diario Oficial de la Federación del 5 de octubre de 2011 de la “Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, relativas al criterio de contabilidad B-6 “Cartera de crédito” y al Método de calificación y provisionamiento aplicable a los créditos a cargo de entidades federativas y municipios, se han efectuado reclasificaciones contables.

Dichas reclasificaciones no tienen un impacto financiero significativo, por lo que el resultado neto continúa por arriba de las metas presupuestales para 2011.

Banco Interacciones reitera a sus inversionistas, clientes y autoridades su compromiso a mantener apego a las sanas prácticas financieras y a la transparencia y oportunidad en la generación de información financiera.

Cuarto trimestre:

- Nada relevante que manifestar.

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

Gerardo Salazar Viezca
Director General

Alejandro Frigolet Vázquez-Vela
Director Corporativo de Administración y Finanzas

Gustavo Espinosa Carbajal
Director Corporativo Auditoría Interna

Carlos Adrián Madrid Camarillo
Director de Contabilidad Financiera