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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	106,803,486,070	96,699,813,514
10010000			DISPONIBILIDADES	6,499,139,253	7,732,564,435
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	41,068,136	26,810,635
10100000			INVERSIONES EN VALORES	40,189,995,922	30,324,699,738
	10100100		Títulos para negociar	35,300,475,512	25,650,327,041
	10100200		Títulos disponibles para la venta	3,857,025,715	3,630,225,659
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,032,494,695	1,044,147,038
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	7,961	10,036,521
	10250100		Con fines de negociación	7,961	10,036,521
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	56,368,812,753	45,425,372,563
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	56,368,812,753	45,425,372,563
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	58,300,579,931	46,988,690,242
	10500100		Créditos comerciales	58,032,138,400	46,769,960,075
		10500101	Actividad empresarial o comercial	11,604,280,177	10,355,211,970
		10500102	Entidades financieras	899,361,199	311,397,606
		10500103	Entidades gubernamentales	45,528,497,024	36,103,350,499
	10500200		Créditos de consumo	11,523,683	11,920,855
	10500300		Créditos a la vivienda	256,917,848	206,809,312
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	386,448,015	275,940,502
	10550100		Créditos vencidos comerciales	377,939,091	266,280,066
		10550101	Actividad empresarial o comercial	377,939,091	266,280,066
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	82,934	65,523
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	8,425,990	9,594,913
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-2,318,215,193	-1,839,258,181
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,819,983,102	12,365,520,552
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	949,843,738	285,301,737
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	133,338,977	150,718,149
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	4,352,924	4,049,444
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	460,120,224	0
11150000			OTROS ACTIVOS	336,823,080	374,739,740
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	332,763,396	374,739,491
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	4,059,684	249
20000000			P A S I V O	100,423,597,225	91,325,482,164
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	45,421,740,413	35,133,494,657
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	15,167,245,058	16,173,993,826
	20050200		Depósitos a plazo	24,543,583,799	15,451,947,775
		20050201	Del público en general	13,118,779,894	10,356,193,965
		20050202	Mercado de dinero	11,424,803,905	5,095,753,810
	20050300		Títulos de crédito emitidos	5,710,911,556	3,507,553,056
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	14,048,868,066	12,540,133,876
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,322,055,476	1,340,869,796
	20100200		De corto plazo	1,952,259,097	8,646,927,868
	20100300		De largo plazo	10,774,553,493	2,552,336,212
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	35,099,840,410	37,697,627,431
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	9,261,129	26,719,577
	20350100		Con fines de negociación	7,131,429	12,114,602
	20350200		Con fines de cobertura	2,129,700	14,604,975
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,191,343,812	3,732,230,805
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	50,155,574	218,205,679
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	17,488,300	14,152,654
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	873,355,626	2,293,751,664
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,250,344,312	1,206,120,808
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,515,491,273	1,853,079,639
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	226,983,267
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	137,052,122	115,212,912
30000000			CAPITAL CONTABLE	6,379,888,845	5,374,331,350
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,893,120,316	1,951,152,670
	30050100		Capital social	1,892,664,314	1,912,696,668
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	456,002	38,456,002
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	4,486,764,346	3,423,174,222
	30100100		Reservas de capital	538,976,539	445,972,910
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	2,806,154,809	2,253,219,412
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	418,745,234	306,706,106
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	722,887,764	417,275,794
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,183	4,458
40000000			CUENTAS DE ORDEN	129,382,016,150	125,049,068,809
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	1,412,306,027	1,585,977,059
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	35,859,184,568	33,437,596,604
	40200100		Fideicomisos	35,769,948,051	33,345,598,101
	40200200		Mandatos	89,236,517	91,998,503
40300000			Bienes en custodia o en administración	6,724,206,343	6,719,253,417
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	5,836,698,908	540,949,402
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,024,251,711	540,949,402
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	199,080,392	373,529,362
40550000			Otras cuentas de registro	78,326,288,201	81,850,813,563

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	3,061,815,125	2,650,174,898
50100000	Gastos por intereses	2,124,697,178	1,945,108,081
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	937,117,947	705,066,817
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	702,652,071	157,534,033
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	234,465,876	547,532,784
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	2,189,037,562	1,118,068,822
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	870,407,414	404,210,063
50450000	Resultado por intermediación	164,698,415	71,125,206
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	82,621,587	238,107,588
50600000	Gastos de administración y promoción	833,736,602	828,631,223
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	966,679,424	741,993,114
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-90,548	-59,155
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	966,588,876	741,933,959
50850000	Impuestos a la utilidad causados	402,303,657	324,657,949
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	158,602,753	0
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	722,887,972	417,276,010
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	722,887,972	417,276,010
51250000	Participación no controladora	-208	-216
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	722,887,764	417,275,794

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	722,887,764	417,275,794
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	654,923,114	290,002,828
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	9,376,918	11,285,742
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	20,597,737	13,228,477
	820102060000	Provisiones	397,294,134	140,573,296
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	243,700,904	324,657,949
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-90,548	59,155
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-15,956,031	-199,801,791
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-22,380,362	-7,262,445
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-1,728,491,012	3,469,380,573
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	120,974
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	3,850,166	-9,937,282
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-2,450,420,974	-3,596,813,274
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-735,067,375	73,035,603
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-753,714,925	-10,031,585,986
	820103110000	Cambio en captación tradicional	2,857,515,108	5,738,529,887
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-671,834,931	-1,515,119,708
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	4,611,041,971	6,347,721,091
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-189,096	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-569,878,413	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-3,850,165	17,913,908
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	10,680,037	-2,249,886
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-2,157,700,384	322,180,664
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	-107,808,160
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,610,440,355	698,105,959
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,009,136	-6,179,412
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	14,688,352	16,287,687
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,332,738	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-5,927,690	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5,418,788	10,108,275
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	-58,032,000	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-284,097,262	-379,053,233
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-342,129,262	-379,053,233

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-569,339,951	1,036,439,623
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	7,068,479,204	6,696,124,812
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6,499,139,253	7,732,564,435

CLAVE DE COTIZACIÓN: BINTER
 BANCO INTERACCIONES, S.A.,
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
 GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,892,664,314	456,002	0	0	445,972,910	2,174,244,849	511,799,924	0	0	0	930,036,288	3,975	5,955,178,262
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	93,003,629	-93,003,629	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	930,036,288	0	0	0	0	-930,036,288	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-45,668,972	0	0	0	0	0	0	-45,668,972
Otros.	0	0	0	0	0	-159,453,727	0	0	0	0	0	0	-159,453,727
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	93,003,629	631,909,960	0	0	0	0	-930,036,288	0	-205,122,699
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	722,887,764	0	722,887,764
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-93,054,690	0	0	0	0	0	-93,054,690
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	208	208
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-93,054,690	0	0	0	722,887,764	208	629,833,282
Saldo al final del periodo	1,892,664,314	456,002	0	0	538,976,539	2,806,154,809	418,745,234	0	0	0	722,887,764	4,183	6,379,888,845

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

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

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN
AL 30 JUNIO DE DEL 2013

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

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Margen Financiero

El margen financiero acumulado ascendió a \$937 al 30 de junio de 2013 comparado con \$705 al 30 de junio del ejercicio anterior reflejando un incremento de \$232 (32.9%) como resultado de un incremento en ingresos por intereses de \$412 principalmente de la cartera de crédito y un incremento menor en gastos por intereses por \$180 millones principalmente en el rubro de intereses por depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo.

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses al 30 de junio de 2013 ascendieron a \$3,062 presentando un incremento de \$412 respecto al 30 de junio del ejercicio anterior (15.5%).

Los ingresos por intereses de cartera de crédito vigente y vencida acumulados al segundo trimestre de 2013 fueron de \$2,093 presentando un incremento de \$397 (23.4%). La participación que tiene este rubro en el total de ingresos por intereses es de 68.4% principalmente por ingresos derivados de créditos a entidades gubernamentales.

Las comisiones cobradas por otorgamiento inicial al segundo trimestre de 2013 fueron de \$2.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses al 30 de junio de 2013 ascendieron a \$2,125 presentando un incremento de \$180 respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (9.3%).

Los gastos por intereses principalmente se originan por en el volumen de operaciones de reporto que se realizan por lo que al segundo trimestre de 2013 el Banco tuvo intereses de reportos de \$684.

Por otro lado, también tenemos un gasto por intereses importante derivado de los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo los cuales generaron un gasto por intereses al 30 de junio 2013 de \$289 y \$556 respectivamente.

El gasto por intereses por préstamos bancarios y de otros organismos al 30 de junio 2013 resultó en \$ 358 y representó 16.8% del total de gasto por intereses en dicho período.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

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

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

La estimación preventiva para riesgos crediticios presenta al segundo trimestre de 2013 un resultado de \$703 incrementando un 347.8% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Comisiones y Tarifas Cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas acumuladas ascendieron a \$2,189 al segundo trimestre de 2013 presentando un incremento de \$1,071 respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (95.8%).

Las comisiones y tarifas cobradas en operaciones de crédito al 30 de junio de 2013 fueron de \$2,068 presentando un incremento respecto al 30 de junio 2012 de \$1,053 (103.7%) .

Comisiones y Tarifas Pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$870 al segundo trimestre de 2013 presentando un incremento de \$466 respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (115.3%).

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación al segundo trimestre de 2013 ascendió a \$165 presentando un incremento de \$94 respecto al mismo periodo del año anterior (132.4%).

Al cierre de junio de 2013 el resultado por valuación de títulos para negociar a valor razonable fue de \$21 presentando un decremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$9 (-30%).

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Otros egresos de la operación acumulados al 30 de junio de 2013 ascienden a \$83 derivado de un ingresos por la cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios por \$ 194, afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro con una pérdida de \$30 , cancelación de la estimación por irrecuperabilidad por \$25, y otros egresos por \$104 principalmente.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al segundo trimestre de 2013 fueron por \$834 presentando un incremento de \$5 correspondiente 0.6% respecto al mismo periodo del año anterior, el incremento fue mínimo derivado principalmente a una gestión eficiente del manejo del gasto.

Impuestos a la Utilidad

Impuestos a la utilidad causado al 30 de junio 2013 asciende a \$403 al segundo trimestre de 2013 mientras que al mismo periodo del año anterior se registró un monto de \$325 debido principalmente a una utilidad mayor antes de impuestos.

Utilidad Neta

La utilidad neta al 30 de junio de 2013 fue de \$723 presentando un incremento de \$306 respecto al mismo trimestre del ejercicio 2012 (73.4%).

BALANCE GENERAL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

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

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

El total de activos del Banco al 30 de junio de 2013 fue de \$106,802 los cuales se integran principalmente por Cartera de crédito neta por un monto de \$56,369 y las inversiones en valores por un monto de \$40,189.

El saldo de en cartera de crédito vigente al cierre del segundo trimestre de 2013 fue de \$58,300 y la cartera vencida tuvo un saldo en el mismo periodo de \$387 .

El capital contable del Banco presentó un saldo al 30 de junio de 2013 de \$6,380 .

"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 C. Salazar Viezca
Director General
de Administración y Finanzas

Alejandro Frigolet Vázquez-Vela
Director Corporativo

Gustavo Espinosa Carbajal
Director Corporativo
Auditoría Interna

Carlos Adrián Madrid Camarillo
Director de Contabilidad
e Información Financiera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO INTERACCIONES

Disposiciones jurídicas y operativas que rigen a la Institución:

El 8 de septiembre de 1993, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la autorización para la constitución y operación como Institución de Banca Múltiple a Banco Interacciones, S. A., teniendo como accionista principal a "Grupo Financiero Interacciones, S. A. de C. V.", quien es propietario del 99.99% de las acciones de la Institución. La actividad de Banco Interacciones, S. A. está regida, entre otras, por la ley de las Instituciones de Crédito, la cual tiene por objeto regular el servicio de Banca y Crédito.

Principales políticas contables:

A) Bases de preparación y presentación de la información financiera

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

Las NIF están conformadas por: a) las NIF, sus Mejoras, las Interpretaciones a las NIF (INIF) y las Orientaciones a las NIF (ONIF), b) los Boletines de Principios de Contabilidad emitidos por el IMCP que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por las NIF y c) por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (International Financial Reporting Standards o IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board que son aplicables de manera supletoria.

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

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

b) Consolidación de Estados Financieros

Compañías subsidiarias

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

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

Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S. A. de C. V., tiene como actividad principal la prestación de servicios de administración de activos de sociedades de inversión, distribución y valuación de acciones que emitan dichas sociedades, proporcionar servicios de contabilidad y administración para las sociedades de inversión y la realización de actividades necesarias para ello que la CNBV autoriza

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

c) Cambios en políticas contables por adopción de disposiciones de la CNBV y nuevas NIF Modificaciones a las disposiciones:

CNBV:

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

Criterio B-10 Fideicomisos:

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

Criterio C-5 Consolidación de Entidades de Propósito Específico:

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

NIF promulgadas por CINIF

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

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

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

d) Convergencia de normas de información financiera aplicables en México

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

e) Estados de resultados consolidados

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

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

f) Estados de flujos de efectivo consolidados

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

g) Reconocimiento de los efectos de la inflación

A partir del primero de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación debido a que el Banco operó en un entorno no inflacionario en los términos de la NIF B-10.

La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores a la fecha de los estados financieros al 30 de junio de 2013 es menor del 26%: 10.6679%.

h) Disponibilidades

Las disponibilidades se valúan a su valor nominal, en el caso de moneda extranjera, la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

diferencia que resulte de la valuación de las divisas de las cuentas de activo y pasivo, se registran en resultados en la cuenta denominada cambios. Los rendimientos sobre depósitos a la vista, se reconocen en resultados conforme se devengan.

i) Operaciones de compra-venta de dólares

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

El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la Moneda Nacional con el Dólar de los Estados Unidos de América, será el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda.

Por las operaciones de compra-venta de dólares a futuro, se celebra un contrato por el cual se adquiere el derecho o la obligación a recibir o cubrir las diferencias, en moneda nacional, que resulten del deslizamiento del peso mexicano con respecto al dólar americano, sobre un monto en moneda extranjera estipulado en el contrato; al cierre del mes se valúa la posición al tipo de cambio del último día, registrando la fluctuación cambiaria en el estado de resultados.

j) Inversiones en valores

Títulos para Negociar

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

Títulos Disponibles para la Venta

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

Títulos conservados a Vencimiento

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

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

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

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

Al momento de su adquisición, las inversiones en valores se reconocen inicialmente a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio). Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen dependiendo su categoría: a) los títulos para negociar, se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición y b) los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento, inicialmente como parte de la inversión.

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

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

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

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

k) Operaciones de reporto

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

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

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

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

Actuando como reportada-

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

Actuando como reportadora-

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

l) Operaciones financieras derivadas

Opciones

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece que el Banco tiene el derecho de compra de un subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio en una fecha o período establecido. En la compra de una opción se registra la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

prima pagada en la operación y se presenta en el balance general consolidado segregado en el rubro de derivados (saldo deudor) para fines de negociación o para fines de cobertura. Dicha prima se valúa al valor razonable de la opción.

Swap de tasa de interés

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

Contratos de futuros

Los contratos de futuros, son aquellos mediante los cuales se establece una obligación de compra o venta de un activo financiero o subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Los contratos de futuro tienen plazo, cantidad, calidad, lugar de entrega y forma de liquidación estandarizados; su precio es negociable; tienen mercado secundario y se establecen cuentas margen. La contraparte es una cámara de compensación, por lo que no se enfrenta a riesgo de crédito significativo.

Contratos adelantados o forwards

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

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

Cobertura de valor razonable

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

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

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

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

Cobertura de flujos de efectivo

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

La gestión del Banco se basa en estrategias bien definidas entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis del crédito, una estrecha vigilancia y modelo de calificación.

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

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

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

Identificación de los créditos emproblemados

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

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

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

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

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

Las reservas preventivas constituidas para la Cartera Crediticia de Consumo y para la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Cartera comercial

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

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

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

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

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

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

El 24 de junio de 2013 fueron publicadas en el DOF nuevas disposiciones para la calificación de cartera comercial, las cuales deberán de observarse a más tardar el 31 de Diciembre de 2013, y que establecen una nueva metodología para la calificación que entrará en vigor a partir del 1 de Enero de 2014.

Para la calificación de la cartera crediticia de consumo, se consideran los períodos de facturación que presenten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento, y en su caso la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos. La calificación, constitución y registro de la estimación preventiva correspondiente a esta cartera se hace con cifras al último día de cada mes, por lo que la calificación al 30 de junio de 2013 corresponde a la determinada a esa misma fecha. La metodología para la calificación de la cartera crediticia hipotecaria de vivienda, considera la probabilidad del incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento y con base a ello se determina el monto de la estimación preventiva necesaria. La calificación y constitución de la estimación preventiva correspondiente a esta cartera se hace con cifras al último día de cada mes por lo que la calificación al 30 de junio de 2013 corresponde a la determinada a esa misma fecha. En caso de que el Banco, se encuentre en el supuesto de tener que constituir

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

estimaciones adicionales para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, previo a su constitución, se informará a la CNBV lo siguiente:

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

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

n) El saldo insoluto, conforme a las condiciones establecidas en el contrato de crédito, es registrado como cartera vencida, cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

o) Quebrantos diversos

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

p) Derechos de cobro

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

El monto a reconocer como otra cuenta por cobrar por los derechos de cobro es el precio pagado al momento de su adquisición, no debiéndose crear estimación alguna a esa fecha. La valuación de los derechos de cobro se efectúa bajo el método con base en efectivo, el cual considera que sistemáticamente se amortice la inversión inicial y el rendimiento asociado se reconoce en cuentas de resultados del Banco, utilizando una tasa de rendimiento estimada por las recuperaciones en efectivo y otros activos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

provenientes de los derechos de cobro, cuando se haya recuperado el total del precio pagado por el derecho de cobro, cualquier recuperación posterior se reconocerá en resultados del año. Asimismo, trimestralmente la Institución efectuará una evaluación de los flujos de efectivo esperados durante la vigencia de los derechos de cobro y en caso de que se determine que los flujos de efectivo disminuirán, se reconocerá una estimación por irrecuperabilidad.

q) Bienes adjudicados

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

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

Los bienes adjudicados, así como los recibidos como dación en pago y que por sus características sean destinados para uso del Banco, se registran en el rubro del balance general que le corresponda según el activo de que se trate.

r) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

s) Evaluación de activos de larga duración

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

t) Inversiones permanentes

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

u) Captación de recursos

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

v) Operaciones en moneda extranjera

El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar de los Estados Unidos de América, será el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda.

w) Operaciones en unidades de inversión (UDIs)

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

x) Beneficios a los empleados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Indemnizaciones

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

Prima de antigüedad

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

y) Impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores (PTU) en la utilidad, anticipados o diferidos. Las provisiones de ISR, del IETU y PTU, se registran en los resultados del año en que se causan, y se determina el efecto diferido de estos conceptos proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo los beneficios de pérdidas fiscales por amortizar y créditos fiscales. El efecto diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. Los impuestos diferidos se determinan aplicando las tasas de impuestos y PTU promulgadas que se estiman estarán vigentes en las fechas en que las partidas temporales serán recuperadas o realizadas. Al 30 de junio de 2013, no existen partidas temporales que originen PTU diferida de acuerdo con los lineamientos de la Norma de Información Financiera D-3 vigente desde el 1 de enero de 2008, ya que la política de realizar el pago de PTU es por un monto equivalente a un mes de sueldo conforme a lo establecido en la fracción III del Artículo 127 de la Ley Federal del Trabajo.

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

z) Obligaciones subordinadas en circulación

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

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

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

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

bb) Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados sobre cartera vigente se registran afectando los resultados del año. Estos intereses se incluyen en la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

calificación de la cartera de crédito, junto con el adeudo principal que los generó, para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios. Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados sobre cartera vencida se registran en cuentas de orden y cuando se cobran se reconocen en resultados en el rubro de ingresos por intereses. Los rendimientos por intereses relativos a los instrumentos financieros se aplican a resultados con base a lo devengado. La amortización de los intereses cobrados en el otorgamiento inicial de créditos otorgados se reconoce como un ingreso por interés.

cc) Cuentas de orden

El Banco registra en cuentas de orden información financiera y no financiera, complementaria a la presentada en los balances generales consolidados, principalmente por los compromisos crediticios contraídos, cartas de crédito, valores en custodia y administración valuados a su valor razonable, bienes administrados bajo contratos de fideicomiso (cuando el Banco actúa como fideicomisario), posiciones activas y pasivas generadas por operaciones de reporto, intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida y el monto de los instrumentos financieros derivados que se tienen contratados al cierre de cada año.

dd) Uso de estimaciones

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

ee) Utilidad por acción

La utilidad por acción se determina dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio de acciones en circulación a la fecha de los estados financieros. No existen efectos que deriven de acciones potencialmente diluidas.

ff) Resultado integral

El importe del resultado integral que se presenta en los estados de variaciones en las cuentas del capital contable consolidados, es el resultado de la actuación total del Banco y de sus Compañías subsidiarias, por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y está representado básicamente por la utilidad neta del año y el efecto por la valuación de los títulos disponibles para la venta a su valor razonable, que se presentan en los estados de variaciones en las cuentas de capital contable consolidados.

Bases de consolidación:

De conformidad con las disposiciones normativas de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNEV), los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2013 se presentan consolidados con los estados financieros de sus subsidiarias.

Las notas que se acompañan incluyen las de las compañías subsidiarias siguientes: Inmobiliaria Mobinter, S. A. de C. V.; Inmobiliaria Interorbe, S. A. de C. V., e Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S. A. de C. V., en las que la Institución tiene una participación del 99.9% de su capital social. Los estados financieros consolidados reflejan los resultados de operación de las subsidiarias a partir de la fecha en que se adquirieron y hasta el 30 de junio de 2013.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Nombre de la Subsidiaria

Nombre de la Subsidiaria	No. De Acciones	No. De Acciones	% Tenencia	
	Emitidas	Tenencia Banco	Banco	Banco
Inmobiliaria Mobinter, S.A. de C.V.	4,171,739	4,171,438	99.99%	
Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.	17,509,054	17,508,053	99.99%	
Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S. A. de C. V.	2,100	2,099	99.95%	

Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S. A. de C. V., tiene como actividad principal la prestación de servicios de administración de activos de sociedades de inversión, distribución y valuación de acciones que emitan dichas sociedades, proporcionar servicios de contabilidad y administración para las sociedades de inversión y la realización de actividades necesarias para ello y que la CNEV autoriza consolidar por considerar que son compatibles, análogas, conexas y complementarias.

Información condensada de las subsidiarias.

Cifras en millones de pesos

Compañía subsidiaria	Part. Total	Total	Capital	Ingresos	Utilidad/Pérdida	
accion . Activo Pasivo	Contable	de Operac.	del periodo			
Inmobiliaria Interorbe, SA de CV	99.99%	18.5	0.3	18.2	0.9	0.5
Inmobiliaria Mobinter, SA de CV	99.99%	20.9	0.2	20.7	1.3	0.6
Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión SA de CV	99.95%	10.2	8.9	1.3	4.8	0.0

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

BALANCE GENERAL

Disponibilidades

Dentro del rubro de disponibilidades restringidas se encuentra el depósito obligatorio de Banco de México denominado "Regulación Monetaria" por \$3,204 millones de pesos, dicho depósito no tiene fecha de vencimiento definida; los préstamos interbancarios (Call Money) tienen un vencimiento de hasta 72 horas y las divisas por recibir un plazo máximo de 96 horas.

Al 30 de junio 2013 se reflejó un decremento de \$569 millones de pesos respecto al 31 de diciembre de 2012, el cual se origina básicamente por variaciones en los siguientes rubros: un incremento en bancos por \$792 millones de pesos, una disminución en la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

cuenta de caja por \$7 millones de pesos y un decremento de \$1,354 millones de pesos en el total de disponibilidades restringidas o dadas en garantía, derivado de una disminución de \$7 millones de pesos en el depósito obligatorio de Banco de México, un decremento en operaciones de compra venta de divisas hasta 96 horas por \$1,889 millones de pesos, contrarrestado por un incremento en operaciones de préstamos interbancarios (Call Money) de \$542 millones de pesos.

La integración del rubro de Disponibilidades es como sigue para el 30 de junio de 2013 y el 31 de diciembre de 2012:

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Disponibilidades	6,499	7,068
Caja	6	13
Bancos	73	(719)
Otras Disponibilidades	6	6
Disponibilidades Restringidas o dadas en garantía	6,414	7,768
Banco de México	3,204	3,211
Préstamos interbancarios (Call Money)	2,738	2,196
Divisas a Recibir	472	2,361

Los saldos del rubro de divisas por recibir al cierre del 2do trimestre del 2013 son de \$472 millones de pesos.

Inversiones en valores

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

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Inversiones en Valores	40,189	38,524
Títulos para Negociar	35,300	32,906
Sin Restricción		
Gubernamentales	1,235	2,514
Deuda Bancaria	0	599
Otros títulos de deuda	104	460
Instrumentos de patrimonio neto	8	6
	1,347	3,579
Con Restricción		
Gubernamentales	32,455	27,863
Otros títulos de deuda	1,498	1,464
	33,953	29,327
Títulos Disponibles para la Venta	3,857	4,580
Sin Restricción		
Otros títulos de deuda	1,366	1,461
Instrumentos de patrimonio neto	997	961
	2,363	2,423
Con Restricción	-	
Gubernamentales	1,057	1,237

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Otros títulos de deuda	0	478
Instrumentos de patrimonio neto	437	443
	1,494	2,158
Títulos Conservados a Vencimiento Sin Restricción	1,032	1,038
Otros títulos de deuda	304	506
	304	506
Con Restricción Gubernamentales	3	3
Otros títulos de deuda	725	529
	728	532

Durante el segundo trimestre de 2013 se tuvo un incremento en las inversiones en valores por \$1,665 millones de pesos, respecto al ejercicio anterior, conformado por un incremento en títulos para negociar por \$2,394 millones de pesos, contrarrestados por decrementos tanto en títulos disponibles para la venta, como en títulos conservados a vencimiento por \$723 y \$6 millones de pesos respectivamente.

Operaciones de reporto

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los deudores y acreedores por reporto así como los colaterales vendidos se integran de la siguiente manera:

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Actuando como reportadora	0	0
Deudores por Reporto	1,080	5,805
Gubernamentales	372	5,039
Otros títulos de deuda	708	766
Colaterales Vendidos o dados en gtía.	1,080	5,805
Gubernamentales	372	5,039
Otros títulos de deuda	708	766
Actuando como reportada	35,100	30,489
Acreedores por Reporto	35,100	30,489
Gubernamentales	32,880	28,025
Otros títulos de deuda	2,220	2,464

Derivados y Operaciones de Cobertura

Al 30 de junio de 2013 la Institución mantenía saldos en operaciones con instrumentos derivados como se muestra a continuación:

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Operaciones con fines de Negociación	(7)	4
Contratos adelantados a Recibir	(7)	4

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

FXS	(7)	4
Operaciones con fines de Cobertura	(2)	(3)
Futuro	(2)	(3)
Bono M-10	(2)	(3)

Operaciones con fines de negociación: Se
muestra en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Operaciones con fines de cobertura:
Se muestra en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

La Institución realizó la medición de la efectividad de la cobertura del Futuro sobre el BONO M-10, con base en un análisis de los cambios históricos del precio del subyacente y del precio del derivado y, determinó que la estructura de la cobertura se considera efectiva.

Cartera de crédito

La Integración de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es:

CONCEPTO Jun-13 Dic-12

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

Cartera Vigente	57,947	353	58,300	55,400	168	55,568
Cartera Comercial	57,678	353	58,031	55,169	168	55,337
Empresarial o Comercial	11,436	168	11,604	9,824	106	9,930
Entidades Financieras	899	0	899	1,236	0	1,236
Gubernamental	45,343	185	45,528	44,109	62	44,171
Cartera de Consumo	12	0	12	11	0	11
Personales	5	0	5	6	0	6
Automotriz	7	0	7	5	0	5
Cartera de Vivienda	257	0	257	220	0	220
Media y residencial	249	0	249	212	0	212
De interés social	8	0	8	8	0	8
Cartera Vencida	387	0	387	366	0	366
Cartera Comercial	379	0	379	356	0	356
Empresarial o Comercial	379	0	379	289	0	289
Gubernamental	0	0	0	67	0	67
Cartera de Vivienda	8	0	8	10	0	10
Media y residencial	2	0	2	3	0	3
De interés social	6	0	6	7	0	7
Cartera de Crédito	58,335	352	58,687	55,766	168	55,934

Durante el 2do trimestre de 2013 la cartera de crédito presentó un incremento por \$2,732 millones de pesos respecto al ejercicio inmediato anterior determinado por:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

incrementos en créditos empresariales o comerciales por \$1,674 millones de pesos, una disminución en créditos a entidades financieras por \$337 millones de pesos, un incremento en créditos gubernamentales por \$1,357 millones de pesos, así como un incremento en créditos a la vivienda por \$37 millones de pesos.

La cartera de crédito a entidades gubernamentales para efectos de presentación en el balance general incluye intereses cobrados por anticipado.

Movimientos en la cartera vencida

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Cartera de crédito vencida	387	366
Movimientos de la cartera vencida		
Cartera vencida inicial	397	367
Más (+)	6	1,082
Trasposos de cartera vigente a vencida		
Menos: (-)		
Liquidación de adeudos	(15)	(658)
Castigos	(1)	(425)

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

A continuación se presentan los saldos de la cartera y la estimación preventiva requerida clasificada por grado de riesgo al 30 de junio de 2013:

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (cifras en millones)

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

Nivel de riesgo % de reserva

Créditos comerciales

A	24,624	Hasta 0.99	143
B	34,374	Hasta 19.99	1,772
C	596	Hasta 59.99	254
D	95	Hasta 89.99	68
E	76	Hasta 100	76
	59,765		2,313

Créditos al consumo y personales

A	2	Hasta 0.99	0
B	10	Hasta 59.99	0
	12		0

(cifras en millones)

Créditos hipotecarios de vivienda

A	227	Hasta 0.99	1
B	34	Hasta 19.99	2
C	2	Hasta 59.99	0
E	2	Hasta 100	2
	265		5

Mas - Cartera exceptuada 72

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total Cartera 60,114

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

Saldo inicial	1,812
Mas (+)	
Incrementos del periodo y del año	512
Menos (-)	
Aplicaciones del periodo y del año	(6)
Pérdida por valorización de la reserva de dólares	0
Saldo consolidado final	2,318

Captación tradicional

El saldo de la captación tradicional al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 en el Balance General está integrado de siguiente manera:

CONCEPTO	Jun-13		Dic-12	
	Capital	Intereses	Total	Total
	devengados			
Captación tradicional	42,351	3,071	45,422	42,564
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,167	0	15,167	16,289
Moneda nacional	15,109	0	15,109	16,196
Dólares americanos valorizados	58	0	58	93
Depósitos a plazo	21,484	3,060	24,544	21,561
Del público en general	11,359	1,760	13,119	11,910
Mercado de dinero	10,125	1,300	11,425	9,651
Titulos de credito	5,700	11	5,711	4,714

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

emitidos				
BINTER 10	1,500	4	1,504	1,501
BINTER 11	2,000	3	2,003	2,009
BINTER 12	1,200	1	1,201	1,204
BINTER 13	1,000	3	1,003	0

Títulos de crédito emitidos

Al cierre de junio de 2013, la captación tradicional refleja un incremento de \$2,858 millones de pesos respecto al cierre de diciembre de 2012, representado básicamente por incrementos tanto en depósitos a plazo por \$2,983 millones de pesos, como en títulos de crédito emitidos por \$997 millones de pesos; contrarrestados por un decremento en depósitos de exigibilidad inmediata por \$1,122 millones de pesos.

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

El pasado 16 de mayo de 2013, se llevó a cabo la emisión de certificados bursátiles bancarios BINTER 13 por 1,000 millones de pesos, mediante el oficio 153/6723/2013.

Características de la emisión de los Certificados Bursátiles Bancarios (CB's) BINTER 13

Clave de pizarra:

BINTER 13

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:

\$1,000 millones

Numero de CB's en circulación:

10,000,000

Monto total autorizado del programa

\$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa

Quinta

Plazo de la emisión:

La vigencia de la emisión es de 1,092 días, equivalentes a 39 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 16 de mayo de 2013 y concluirán el día 12 de mayo de 2016.

Fecha de emisión:

16 de mayo de 2013

Fecha de vencimiento:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

12 de mayo de 2016

Intermediarios Colocadores:

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

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

Rendimientos:

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

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

TIIE a 28 días (calculada 2 días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses) más 1.4%

Fecha primer pago de intereses:

13 de junio de 2013

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

Clave de pizarra:

BINTER 12

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión: \$2,000 millones

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

Monto total autorizado del programa

\$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa

Cuarta

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

Fecha de emisión: 14 de diciembre de 2012

Fecha de vencimiento:

11 de diciembre de 2015

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

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

Rendimientos:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

hábiles anteriores al la fecha de pago de los CBs.

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

Tasa de interés:

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

Fecha primer pago de intereses:

11 de enero de 2013

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

Clave de pizarra:

BINTER 11

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión: \$2,000 millones

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

Monto total autorizado del programa

\$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa

Segunda

Plazo de la emisión:

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

Fecha de emisión:

3 de marzo de 2011

Fecha de vencimiento:

27 de febrero de 2014

Intermediarios Colocadores:

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

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

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

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

Tasa de interés:

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

Fecha primer pago de intereses:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 de marzo de 2012

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

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

Clave de pizarra:

BINTER 10

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:

\$1,500 millones

Numero de CB's en circulación:

15,000,000

Monto total autorizado del programa

\$10,000 millones Número de emisión al amparo del programa

Segunda

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

Fecha de emisión:

2 de diciembre de 2010

Fecha de vencimiento:

28 de noviembre de 2013

Intermediarios Colocadores:

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

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

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

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

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

Fecha primer pago de intereses:

30 de marzo de 2010

Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

De exigibilidad inmediata

Al 30 de junio de 2013, Banco Interacciones tiene contratado con instituciones de banca múltiple y banca de desarrollo, préstamos interbancarios (Call Money) por un total de \$1,322 millones de pesos, a préstamos en pesos corresponden \$160 millones, mientras que en dólares \$1,162 millones a una tasa de interés del 3.75% y 0.42% respectivamente.

Mientras que al 31 de diciembre de 2012 Banco Interacciones tenía contratado con instituciones de banca múltiple y banca de desarrollo, préstamos interbancarios (Call Money) por un total de \$2,102 millones de pesos a tasa de interés del 4.46% y 0.43% respectivamente, con vencimiento de 3 días hábiles cada una.

De corto y largo plazo

Banco Interacciones tiene contratados, en apoyo a sus operaciones de crédito y tesorería, diversos préstamos con bancos nacionales con vencimientos a corto y largo plazo, a tasas de interés variable como se muestra a continuación:

CONCEPTO	Moneda Nacional	Jun-13	Dic-12	
		Dólares americanos valorizados	Total	Total
Préstamos interbancarios y de otros organismos	12,693	1,356	14,049	14,720
De exigibilidad inmediata	160	1,162	1,322	2,102
Prestamos de instituciones de banca múltiple	0	0	0	222
Prestamos de instituciones de banca de desarrollo	160	1,162	1,322	1,880
De corto plazo	1,758	194	1,952	1,800
Prestamos de Banco de México	0	0	0	0
Prestamos de instituciones de banca de desarrollo	1,683	194	1,877	1,724
Prestamos de fideicomisos públicos	75	0	75	76
De Largo plazo	10,775	0	10,775	10,818
Prestamos de instituciones de banca de desarrollo	10,772	0	10,772	10,804
Prestamos de fideicomisos públicos	3	0	3	14

Líneas de crédito recibidas para préstamos interbancarios y de otros organismos

Institución	que otorga la línea de crédito	Monto autorizado de la línea de crédito	de crédito valorizado	MNMonto Ejercido	MNMonto por ejercer
NAFIN	9,500	MN	9,500	7,616	1,884
BANCOMEXT	400	USD	5,209	3,322	1,887
FIFOMI	20	USD	260	48	212
FIRA	1,200	MN	1,200	17	1,183
BANOBRAS	4,500	MN	4,500	1,687	2,813

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

EXIM BANK OF KOREA	10	USD	130	0	130
--------------------	----	-----	-----	---	-----

Obligaciones subordinadas en circulación:

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

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 6 de noviembre de 2008, se aprobó la constitución de uno o más créditos colectivos a cargo del Banco, mediante una o más Emisiones de Obligaciones Subordinadas Preferentes o No Preferentes y No Susceptibles de Convertirse en Acciones del capital social de la Institución, hasta por un monto igual a \$2,000 millones de pesos. El producto de la colocación de las Obligaciones subordinadas del Programa será utilizado para fortalecer el capital de la Institución.

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

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

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

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

Clave de pizarra:
BINTER 12

Valor nominal:
\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:
\$700

Numero de obligaciones emitidas:
7,000,000
Monto total autorizado del programa
\$2,000 millones

Número de emisión al amparo del programa
Tercera

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

Fecha de emisión:
29 de noviembre de 2012

Fecha de vencimiento:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

17 de noviembre de 2022

Agente Colocador:

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

Representante Común:

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

Rendimientos:

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

Garantía:

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

Tasa de interés:

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

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

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

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

Clave de pizarra:

BINTER 10

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:

\$650

Numero de obligaciones en circulación:

6,500,000

Monto total autorizado del programa

\$2,000 millones

Número de emisión al amparo del programa

Segunda

Plazo de la emisión:

La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 períodos de 28 días, que empezarán a correr a partir del 16 de diciembre de 2010, hasta el 3 de diciembre de 2020.

Fecha de emisión:

16 de diciembre de 2010

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fecha de vencimiento:

3 de diciembre de 2020

Agente Colocador:

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

Representante Común:

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

Rendimientos:

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

Garantía:

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

Tasa de interés: Sumar 2.0 (dos punto cero) puntos porcentuales al promedio simple de la TIIE a 28 días.

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

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

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

Clave de pizarra:

BINTER 08

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:

\$500

Numero de obligaciones en circulación:

5,000,000

Monto total autorizado del programa

\$2,000 millones

Número de emisión al amparo del programa

Primera

Plazo de la emisión:

La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 28 de noviembre de 2008 y concluirán el día 16 de noviembre de 2018.

Fecha de emisión:

28 de noviembre de 2008

Fecha de vencimiento:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

16 de noviembre de 2018

Agente Colocador:

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

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

Rendimientos:

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

Garantía:

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

Tasa de interés: Sumar 1.75 (uno punto setenta y cinco) puntos porcentuales al promedio simple de la TIIE a 28 días

Fecha primer pago de intereses:

26 de marzo de 2008

Obligaciones subordinadas BINTER 07

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

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

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

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

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

Clave de pizarra:

BINTER 07

Valor nominal:

\$100 (cien pesos)

Monto de la emisión:

\$700

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Numero de obligaciones en circulación:

7,000,000

Plazo de la emisión:

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

Fecha de emisión:

20 de noviembre de 2007

Fecha de vencimiento:

7 de noviembre de 2017

Agente Colocador:

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

Representante Común:

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

Rendimientos:

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

Garantía:

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

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

De conformidad con lo establecido por el artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el artículo 13 de la Circular 3/2012 emitida por Banxico y sujeto a las condiciones señaladas en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, según las mismas han sido modificadas (las "Disposiciones de Capitalización"), la Emisora tendrá el derecho de amortizar anticipadamente, previa autorización de Banxico en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la LIC, en cualquier Fecha de Pago a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, la totalidad, pero no menos de la totalidad, de las Obligaciones Subordinadas, a un precio igual a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) la Emisora, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, (a través de los medios que esta última determine), cuando menos 5 (cinco) días hábiles de anticipación a la fecha en que la Emisora tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago establecidos.

La amortización anticipada de las Obligaciones Subordinadas está sujeta a que, una vez realizado el pago, la Emisora mantenga un índice de capitalización por riesgos de crédito, operacional y de mercado mayor al 10% (diez por ciento), calculado en términos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

de lo dispuesto por las Disposiciones de Capitalización o, de ser el caso, a la autorización respectiva que señala el artículo 31 de la Circular 3/2012 emitida por Banxico.

Al 30 de junio de 2013, el pasivo por este concepto asciende a \$2,515 millones de pesos y se integra por la emisión de obligaciones BINTER 12, BINTER 10, BINTER 08 y BINTER 07 por \$660, \$650, \$500 y \$700 e intereses devengados no pagados por \$2.4 millones de pesos, \$0.4 millones de pesos, \$2 millones de pesos y \$0.7 millones de pesos, respectivamente.

Por lo que respecta al 31 de diciembre de 2012, el pasivo por este concepto ascendió a \$2,505 millones de pesos y se integra por la emisión de obligaciones BINTER 12, BINTER 10, BINTER 08 y BINTER 07 por \$650, \$650, \$500 y \$700 e intereses devengados por \$0.5 millones de pesos, \$2.1 millones de pesos y \$1.5 millones de pesos y \$2.4 millones de pesos, respectivamente.

Capital contable

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el capital contable se integra como sigue:

CONCEPTO	Jun-13	Dic-12
Capital contable	6,380	5,955
Capital contribuido	1,893	1,893
Capital social	1,893	1,893
Capital ganado	4,487	4,062
Reservas de capital	539	446
Resultado de ejercicios anteriores	2,806	2,174
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	419	512
Resultado Neto	723	930

ESTADO DE RESULTADOS

El margen financiero ajustado por riesgos crediticios clasificado por origen de operación se integra por:

Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	234	548
Margen financiero	937	705
Ingresos por intereses	3,062	2,650
Intereses de disponibilidades	110	110
Intereses de cartera	26	5

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

de credito vencida		
Intereses y rendimientos	800	225
a favor provenientes de		
inversiones en valores		
Intereses y rendimientos	18	590
a favor en operaciones de reporto		
Intereses de cartera	2,067	1,691
de credito vigente		
Comisiones por el otorgamiento	2	13
inicial del credito		
Utilidad por valorizacion	24	0
Dividendos de instrumentos	15	16
de patrimonio neto		
Gastos por intereses	2,125	1,945
Intereses por depositos	289	281
de exigibilidad inmediata		
Intereses por depositos a plazo	556	432
Intereses por titulos de	145	106
credito emitidos		
Intereses y rendimientos	684	728
a cargo en operaciones de reporto		
Intereses por obligaciones	83	62
subordinadas		
Perdida por valorizacion	0	25
Intereses por prestamos	358	302
interbancarios y de otros organismos		
Gastos de emision	10	9
por colocacion de deuda		
Estimacion preventiva	703	157
para riesgos crediticios		
Estimacion preventiva	703	157
para riesgos crediticios		
derivada de la calificacion		

Los rubros de intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores así como los intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto tuvieron una segregación durante 2012 en base a la regulación por lo que para efectos de comparación y análisis de tendencias se deben agregar ambos rubros.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al 30 de junio 2013 y 30 de junio de 2012 se conforman de la siguiente manera:

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12
Comisiones y tarifas cobradas	2,189	1,118
Cartas de credito	29	38
sin refinanciamiento		
Actividades fiduciarias	40	41
Operaciones de credito	2,068	1,015
Otras comisiones y	52	24
tarifas cobradas		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas al 30 de junio 2013 y 30 de junio de 2012 se conforman de la siguiente manera:

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12
Comisiones y tarifas pagadas	870	404
Transferencia de fondos	1	1
Comisiones pagadas por pago oportuno	1,403	2,456
Otras comisiones y tarifas pagadas	(534)	(2,053)

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación clasificado por origen de operación al 30 de junio 2013 y 30 de junio de 2012 se integra por:

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12
Resultado por intermediación	165	71
Resultado por valuación a valor razonable	21	30
Resultado por compraventa de valores y derivados	105	(11)
Resultado por compraventa de divisas	39	52

Otros ingresos (egresos) de la operación

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

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12
Otros ingresos egresos de la operación	83	238
Recuperación de cartera de credito	7	0
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	194	56
Recuperaciones	0	1
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(30)	(7)
Cancelación de estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	25	176
Ingresos por arrendamiento	3	2

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Utilidad En venta de inmuebles, mobiliario y equipo	11	9
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	(10)	(1)
Otros	(104)	30
Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados	(13)	(28)

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador financiero	2013 T2	2013 T1	2012 T4	2012 T3	2012 T2
----------------------	---------	---------	---------	---------	---------

Índice de morosidad	0.66%	0.71%	0.65%	0.61%	0.58%
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	600.52%	456.42%	550.58%	578.27%	666.30%
---	---------	---------	---------	---------	---------

Eficiencia operativa	321.67%	1.59%	1.79%	1.07%	1.71%
----------------------	---------	-------	-------	-------	-------

ROE	23.45%	19.20%	16.62%	16.51%	15.72%
-----	--------	--------	--------	--------	--------

ROA	1.39%	1.20%	0.99%	1.01%	0.92%
-----	-------	-------	-------	-------	-------

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO *

(1) Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito	23.43%	23.27%	24.58%	24.59%	23.52%
--	--------	--------	--------	--------	--------

(2) Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.25%	17.98%	17.98%	18.35%	17.63%
--	--------	--------	--------	--------	--------

LIQUIDEZ (veces)	2.48	2.02	2.21	1.96	1.41
------------------	------	------	------	------	------

MIN	0.45%	1.19%	0.82%	0.46%	1.48%
-----	-------	-------	-------	-------	-------

*El índice de 2013 T2 corresponde a un previo aún en proceso de validación por parte de Banxico.

Eventos relevantes

El 3 de mayo del 2013, Banco Interacciones realizó un pago de dividendos por \$159 millones de pesos, decretado el 25 de abril de 2013, equivalente a \$251.89 por acción de la serie "O".

Información por segmentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: BINTER

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2013

BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 32 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banco Interacciones realiza operaciones en los siguientes segmentos:

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

- Gobiernos Estatales y municipales
- Infraestructura
- PyMES
- Agronegocios

2.- Por lo que se refiere a operaciones de tesorería en :

- Tesorería nacional
- Tesorería internacional
- Mesa de dinero

3.- Por otros segmentos:

- Operaciones cambiarias
- Fiduciario

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

1.- De Cartera de crédito :

Gobiernos Estatales y Municipales

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio 41,176,653

Ingresos por Intereses 736,286

Gastos por Intereses 467,889

Margen financiero 268,397

Estimación preventiva

454,842

Comisiones y tarifas cobradas 1,232,800

Comisiones y tarifas pagadas 390,406

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado por intermediación	13,150
Gastos de operación	207,333

Otros ingresos de la operación 92,750

Utilidad generada 554,515

Agronegocios

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio	10,185
Ingresos por Intereses	529
Gastos por Intereses	179
Margen financiero	350
Gastos de operación	3,110
Otros ingresos (egresos)	(7,894)
de la operación	
Utilidad generada	(10,653)

PyMES

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio	4,005,050
Ingresos por Intereses	80,986
Gastos por Intereses	39,829
Margen financiero	41,157
Estimación preventiva	34,179
Comisiones y tarifas cobradas	41,855
Comisiones y tarifas pagadas	658
Gastos de operación	32,759
Otros ingresos	7,854
de la operación	
Utilidad generada	23,270

Infraestructura

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio 10,767,863

Ingresos por Intereses 214,835

Gastos por Intereses 142,831

Margen financiero
72,003

Estimación preventiva
36,808

Comisiones y tarifas cobradas 38,553

Comisiones y tarifas pagadas 166

Gastos de operación
30,893

Otros ingresos
de la operación 5,466

Utilidad generada 48,156

2.- De Tesorería Nacional e Internacional:

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio 9,458,045

Ingresos por Intereses 128,460

Gastos por Intereses 53,897

Margen financiero 74,563

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gastos de operación	18,660
Comisiones y tarifas cobradas	106
Comisiones y tarifas pagadas	226
Resultado por intermediación	(5,034)
Utilidad generada	50,749

3.- Mesa de dinero:

C O N C E P T O

Importe

Capital promedio	32,052,116
------------------	------------

Ingresos por Intereses	366,335
------------------------	---------

Gastos por Intereses	349,879
----------------------	---------

Resultado por intermediación	(4,485)
------------------------------	---------

Gastos de Operación	7,257
---------------------	-------

Utilidad generada	4,714
-------------------	-------

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

Operaciones cambiarias

C O N C E P T O

Importe

Resultado por intermediación	17,558
------------------------------	--------

Comisiones y tarifas cobradas	9,127
-------------------------------	-------

Comisiones y tarifas pagadas	4,812
------------------------------	-------

Gastos de operación	12,025
---------------------	--------

Utilidad generada	9,847
-------------------	-------

Fiduciario

C O N C E P T O

Importe

Comisiones y tarifas cobradas	21,081
-------------------------------	--------

Comisiones y tarifas pagadas	
------------------------------	--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

4,518

Gastos de operación
7,879

Otros ingresos 493

de la operación

Utilidad generada
9,178

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

C O N C E P T O

Información por Segmento

Estado de resultados

Variación

Ingresos por Intereses 1,527,430
1,527,191 240
(A)

Gastos por Intereses 1,054,504
1,053,256 (1,247)
(A)

Estimación preventiva
525,829 525,829
0

Comisiones y tarifas cobradas 1,343,522 1,343,795 273 (A)

Comisiones y tarifas pagadas 400,787 401,013 226 (A)

Resultado por intermediación
21,188 21,190 1 (A)

Otros ingresos de la operación
98,670 104,517 5,847 (B)

Gastos de operación 319,915 450,725 130,809
(C)

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

(B) La variación de Otros ingresos (egresos) de la operación se integra por:
Efecto que corresponde a otras áreas
(10,081)

Partidas de consolidación
15,928

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

(C) La variación de Gastos de operación se integra por:

Efecto que corresponde a áreas administrativas

118,539

Partidas de consolidación

12,270

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:

- * Mesa de Dinero
- * Mesa de Divisas
- * Mesa de Derivados
- * Tesorería
- * Crédito

d) Metodologías para la administración de riesgos

Banco Interacciones ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual se encuentra en actualización continua, en el referido se incluyen las políticas y procedimientos para llevar a cabo esta función, así como las principales metodologías aplicadas para cada uno de los tipos de riesgos.

I. Riesgos Cuantificables

Riesgos discretos

1. Riesgo de crédito

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

La metodología para la cuantificación del riesgo de crédito en la Institución, se basa en modelos probabilísticos que permiten estimar una distribución de las pérdidas derivadas de este tipo de riesgo. El Sistema Integral de Administración de Riesgos incorpora la metodología para la medición de este tipo de riesgo, denominada Credit Risk+, a partir de la cual se lleva a cabo la cuantificación de este tipo de riesgo, tanto para la cartera crediticia como para las operaciones con instrumentos financieros. A partir de esta metodología se obtiene la pérdida esperada, la cual se

define como el monto con relación al capital que podría enfrentar la institución como resultado de la exposición al riesgo de crédito. Asimismo, la pérdida resultante por cambios en la calidad de las contrapartes, se le denomina pérdida no esperada. La metodología para la cuantificación del riesgo crediticio se aplica a toda la cartera crediticia del banco, así como a la posición en instrumentos financieros.

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

- Monto de exposición
- Tasa de recuperación
- Probabilidad de incumplimiento

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

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

2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos en condiciones normales para la institución, o por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales.

Para la administración del riesgo de liquidez, se incorporan aspectos relacionados con el análisis de GAP'S o brechas para las posiciones abiertas que forman parte del balance del banco. Como parte de la estrategia del control de riesgos, la Dirección Corporativa de Riesgos elabora un reporte mensual de GAP'S de tasas de interés y de vencimiento. Asimismo se han desarrollado metodologías que permiten cuantificar el riesgo de liquidez, para casos de ventas anticipadas de activos, o renovación de pasivos en condiciones anormales.

Para la cuantificación de la pérdida potencial ocasionada la venta anticipada de activos, se define una función que relaciona la pérdida de valor en los activos, con el monto de los activos ofrecidos para la venta. Así, en función de los escenarios de distintos requerimientos de liquidez, se determina una pérdida potencial de los activos a liquidar, a partir del factor de depreciación calculado. Esta metodología considera todos los activos que se presentan en el estado de situación financiera.

Para la pérdida potencial originada por renovación de pasivos en condiciones inusuales, se seleccionan los pasivos con vencimiento menor a un mes, determinando sus niveles de tasas de interés, a los cuales se aplicará una sobretasa para obtener el sobreprecio por la renovación de los mismos ante condiciones desfavorables.

3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, como lo pueden ser las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, índices, entre otros.

El riesgo de mercado en las posiciones en instrumentos financieros de la Institución,

se mide utilizando la metodología de Valor en Riesgo, cuyo indicador se define como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo dado y con cierto nivel de confianza. El Valor en Riesgo está directamente relacionado con la volatilidad en el valor del portafolio, el cual se ve afectado por los cambios en los factores que inciden en el valor de las posiciones que componen el portafolio.

El VaR resume la pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo dentro de un intervalo de confianza.

Las características más importantes del modelo de riesgo mercado son:

*Se basa en métodos estadísticos que aproximan el efecto de cambios en los factores de riesgo sobre el valor de mercado de los activos y pasivos

*Se apegan a los que se utilizan en la industria financiera, con las adecuaciones necesarias para Banco Interacciones, S.A.

*Son evaluados periódicamente por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos.

Con el fin de llevar a cabo la medición del riesgo de mercado, la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos utiliza como herramienta el Sistema de Administración Integral de Riesgos (SIAR) para calcular en forma diaria el Valor en Riesgo (VaR). Banco Interacciones realiza la estimación del valor en Riesgos considerando un nivel de confianza del 95% para un horizonte de un día. Esto se interpreta como la pérdida potencial que podría registrar la posición en uno de cada veinte días de operación.

Para complementar la metodología de riesgo de mercado se utilizan pruebas de sensibilidad, simulando variaciones en los factores de riesgo que afectan el valor de las posiciones. A su vez, se llevan a cabo pruebas retrospectivas (back testing) para verificar la validez del modelo, comparando los resultados que genera el modelo, contra los resultados efectivamente observados; adicionalmente, como parte del proceso de mejora continua, se realiza la prueba de eficiencia del modelo, lo anterior a fin de brindar robustez estadística a las estimaciones del modelo empleado.

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

Riesgos No discrecionales

1. Riesgo Operativo.

El riesgo operacional se define como la pérdida potencial causado por fallas o deficiencias en los controles internos, errores en el procedimiento y almacenamiento de las operaciones, transmisión de información, así como las resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes y robos.

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

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

Dentro de esta etapa se realizan encuestas, entrevistas y un reporte de identificación de riesgos, con el fin de identificar y documentar los procesos y actividades de BINTER, los responsables de los mismos (para la delimitación de funciones y niveles de

autorización) y los riesgos implícitos en estos. Así mismo se realiza una primera identificación de los controles internos que se tengan para cada uno de los riesgos. Este proceso involucra a todas las áreas que describen el quehacer del Banco inclusive las áreas que guardan, custodian y dan mantenimiento y control a los expedientes, así como la supervisión y evaluación de los prestadores de servicio quienes son los encargados de la liquidación de operaciones.

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

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

*Tipo: Operacional, Tecnológico, Legal y Reputacional.

*Causas y consecuencias.

*Taxonomía: Personas, Procesos, Sistemas y Externo.

*Eventos de pérdida: Clasificación dada por Basilea II.

*Controles: preventivos y correctivos.

*Mapas de riesgo cualitativos: Clasificación de frecuencia y Severidad en los siguientes rangos:

Cualitativa

Clave

Muy Alto

MA

Alto

A

Medio

M

Bajo

B

Muy Bajo

MB

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

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

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

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

6. Revelación: se le informa al Director General de Banco Interacciones, al Consejo de

Administración, al Comité de Administración de Riesgos, a las Autoridades correspondientes y a las áreas involucradas, los avances, resultados e impactos del riesgo operacional.

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

RIESGO OPERACIONAL

2. Riesgo Legal.

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.

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

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

2. Identificación: del Riesgo Legal y la clasificación existente dentro de Banco Interacciones el cual puede ser:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Riesgo Tecnológico.

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

presentación de servicios bancarios con los clientes de la institución.

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

- * Office
- * Reinstalación
- * Personalización de PC
- * Configuración de PC nueva
- * Configuración de servicios de WEB
- * Impresoras (Configuración)
- * Correos en general
- * Aplicaciones
- * Impresora dañada
- * Mouse
- * PC general (Hardware)
- * Teclado
- * Alentamiento en la red
- * Cambio de cable de red
- * Virus
- * Entrega de PC
- * Correo caído
- * Alta en el servidor
- * SAP

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

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

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

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

II. Riesgos No Cuantificables

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

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

De acuerdo al valor de los Activos o Pasivos a cubrir, o en su caso la Pérdida Esperada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

en las actividades de las Unidades de Negocio, se determina la SUMA ASEGURADA que satisface las necesidades de BINTER.

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

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

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

Evaluar ventajas y desventajas de cada cotización presentada.

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

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

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

*Cartera crediticia (Comercial, Hipotecaria y de Consumo)

*Mesa de Dinero

*Mesa de Divisas

*Mesa de Derivados

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

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Riesgo de Mercado:

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El valor en riesgo (VaR) por tipo de portafolios de la Institución al segundo trimestre del 2013 se presenta en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf.

Complementaria).

Riesgo de Crédito:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo de Liquidez:

Las brechas de vencimientos de la Tesorería del Banco, con la cual se reportó el riesgo de liquidez al cierre de junio de 2013 se presenta en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

La pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos presentó los niveles mostrados en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

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 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

La estimación de las pérdidas potenciales por riesgo de liquidez durante el periodo en cuestión, se muestra en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Riesgos No Discrecionales:

Riesgo Operacional

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

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

Riesgo Legal:

Se presenta en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Riesgos No Cuantificables:

Se anexa una breve descripción de los pagos de las primas de seguros de la Institución renovadas durante el segundo trimestre de 2013 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria)..

Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

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

ABRIL 2013

MAYO 2013

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

JUNIO 2013
INGRESOS POR INTERESES

COSTO FINANCIERO
POSICIÓN MONETARIA

MARGEN FINANCIERO

VARIACIONES EN INGRESOS:

%

VALOR ECONÓMICO (%) *

18.80%

7.99%

22.57%

VARIACIÓN VALOR ECONÓMICO (PP)

(3.13%)

(10.81%)

14.58%

*DATOS DE VALOR ECONÓMICO PROPORCIONADOS POR LA UAIR

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

De acuerdo al oficio emitido por Banco de México el 16 de abril de 2007, se ratificó la autorización a Banco Interacciones con carácter de Intermediario para llevar a cabo Operaciones Derivadas tanto en mercado reconocidos como extrabursátiles sobre los siguientes subyacentes:

*Futuros y Forwards, según sea el caso, sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

*Futuros y Forwards, según sea el caso, sobre Tasas de Interés Nominales, Reales o Sobretasas en los cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda.

Con fecha de 8 de abril de 2010, Banco de México publica la autorización a Banco Interacciones con carácter de Intermediario para llevar a cabo Operaciones Derivadas sobre los siguientes subyacentes:

*Opciones sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

*Opciones sobre Tasas de Interés Nominales, Reales o Sobretasas en los cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda.

*Swaps sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

*Swaps sobre Tasas de Interés Nominales, Reales o Sobretasas en los cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda.

La concertación de las referidas operaciones, tienen como objetivos los que se mencionan a continuación:

- a) Satisfacer las necesidades de cobertura de los Clientes del Grupo Financiero para los cuales las operaciones representan instrumentos financieros que les permiten manejar el riesgo al que están expuestos por variaciones en las variables propias del mercado.
- b) Con otros Intermediarios: como cobertura de las operaciones del punto anterior y para el manejo de una posición propia que genere utilidades para el Banco.

La concertación de operaciones de derivados se orienta en todo momento a los objetivos de la Institución, siendo acorde al perfil de riesgo y respetando los criterios prudenciales y políticas establecidas; cabe mencionar que se han instrumentado políticas y criterios prudenciales a fin de gestionar los riesgos que asume la Institución por la celebración de las referidas operaciones.

Por otra parte, la valuación de los instrumentos en cuestión se realiza de acuerdo a la normatividad, empleando métodos estándar, mismos que son acordes a las sanas prácticas del medio y que se encuentran descritos en los documentos normativos, establecidos para dicho fin.

Respecto a la efectividad en la cobertura, se busca que tanto en la evaluación inicial como durante el periodo en que dura la cobertura, los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria, sean compensados sobre una base periódica o acumulativa, ya sea por los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento de cobertura en un cociente o razón de cobertura que fluctúe en un rango de entre el 80% y el 125% de correlación inversa. El método para la determinación de la efectividad de la cobertura depende de la estrategia de administración de riesgos, considerando las operaciones concertadas, siendo razonable y sustentado estadísticamente en sus variaciones compensatorias y consistentes, empleando para ello pruebas estadísticas de confianza que permitan evaluar la efectividad de los datos generados.

Los procedimientos y controles empleados por la UAIR en el proceso de gestión de los riesgos inherentes a la concertación de operaciones de derivados, se consideran razonables y acordes a las operaciones realizadas; cabe mencionar que como parte del proceso de mejora continua, se lleva a cabo periódicamente, la revisión, tanto interna como por un experto independiente, de las metodologías implementadas, lo anterior a fin de promover el fortalecimiento de los procesos y controles orientados a la administración de los riesgos.

METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Banco Interacciones ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual se encuentra en actualización continua. En este manual se incluyen las políticas y procedimientos para llevar a cabo esta función, así como las principales metodologías aplicadas para cada uno de los tipos de riesgos, mismas que se resumen a continuación:

1. Riesgo de crédito

El efecto de incumplimiento de una contraparte en una transacción en los mercados financieros, principalmente en productos derivados, puede ser mitigado por el reemplazo del instrumento en el mercado. En el momento del incumplimiento, por tanto el riesgo de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

crédito de una operación es precisamente igual al riesgo de reemplazar la operación en el mercado. A este tipo de riesgo se le denomina riesgo implícito, y la manera de modelarlo es mediante el valor en riesgo (VaR) al ser reemplazada la operación en el mercado, la pérdida potencial esta en función del movimiento del precio.

El objetivo principal del riesgo implícito, es establecer a la contraparte una garantía o colateral, de tal suerte que en caso de impago este sea suficiente para cubrir la pérdida potencial en el momento de reemplazar la operación en el mercado. Sin embargo si es recomendable añadir al riesgo implícito un factor que compense la poca liquidez que puede haber en el mercado, ya que al suponer que los mercados son eficientes, se podría subestimar el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito = Riesgo actual o vigente (MTM) + Riesgo Potencial

El riesgo vigente simplemente es la marca a mercado o valuación positiva de la transacción (el monto que debe pagar la contraparte), y el riesgo potencial es un valor en riesgo (VaR)

Así mismo la pérdida esperada asociada a una contraparte se da en función de 3 variables:

- *El monto de la exposición de riesgo de la contraparte
- *La probabilidad de incumplimiento o impago
- *La recuperación potencial de las garantías pactadas al inicio de la transacción

Con base a lo anterior se puede estimar tanto la pérdida esperada como la pérdida no esperada asumiendo que la operación puede caer en incumplimiento o no.

Adicionalmente y con el objetivo de contar con las metodologías, procesos, criterios y políticas acordes al perfil de riesgo de la Institución, la UAIR, instrumentó la metodología para el cómputo del consumo de crédito, misma que se describe a continuación:

*De acuerdo a las recomendaciones emitidas por el Comité de Basilea, en lo referente al costo de liquidar una operación como el valor de mercado de la misma, podemos determinar el consumo de crédito de una contraparte (CEA) con respecto a una operación, empleando un modelo lineal que incorpore tanto el valor nominal de la operación como la exposición futura de la misma.

*Derivado de lo anterior, y considerando que en una operación tenemos exposición por consumo de crédito con la contraparte, si el valor a mercado de la operación es favorable, entonces podemos determinar el CEA como una variable que depende del costo actual de reemplazar la operación más la exposición futura, de acuerdo a lo siguiente:

$$CEA = [NOMINAL \times RISK \ FACTOR \ INSTRUMENTO + MAX(0,MTM)] \times RISK \ FACTOR \ DIVISA$$

En donde:

Nominal = valor nominal de la operación

Risk factor instrumento = factor de riesgo del instrumento

Max(0,mtm) = exposición futura del instrumento

risk factor divisa = factor de riesgo de la divisa del instrumento

2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o

dificultad de renovar pasivos en condiciones normales para la institución, o por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales.

Para la administración del riesgo de liquidez, se incorporan aspectos relacionados con el análisis de GAP'S o brechas para las posiciones abiertas que forman parte del balance del banco. Como parte de la estrategia del control de riesgos, la Dirección Corporativa de Riesgos elabora un reporte mensual de GAP'S de tasas de interés y de vencimiento. Asimismo se han desarrollado metodologías que permiten cuantificar el riesgo de liquidez, para casos de ventas anticipadas de activos, o renovación de pasivos en condiciones anormales. Para la cuantificación de la pérdida potencial ocasionada la venta anticipada de activos, se define una función que relaciona la pérdida de valor en los activos, con el monto de los activos ofrecidos para la venta. Así, en función de los escenarios de distintos requerimientos de liquidez, se determina una pérdida potencial de los activos a liquidar, a partir del factor de depreciación calculado. Esta metodología considera todos los activos que se presentan en el estado de situación financiera.

Para la pérdida potencial originada por renovación de pasivos en condiciones inusuales, se seleccionan los pasivos con vencimiento menor a un mes, determinando sus niveles de tasas de interés, a los cuales se aplicará una sobretasa para obtener el sobreprecio por la renovación de los mismos ante condiciones desfavorables.

3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, como lo pueden ser las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, índices, entre otros.

El riesgo de mercado en las posiciones en instrumentos financieros de la Institución, se mide utilizando la metodología de Valor en Riesgo, cuyo indicador se define como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo dado y con cierto nivel de confianza. El Valor en Riesgo está directamente relacionado con la volatilidad en el valor del portafolio, el cual se ve afectado por los cambios en los factores que inciden en el valor de las posiciones que componen el portafolio. El VaR resume la pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo dentro de un intervalo de confianza.

Las características más importantes del modelo de riesgo mercado son:

*Se basa en métodos estadísticos que aproximan el efecto de cambios en los factores de riesgo sobre el valor de mercado de los activos y pasivos

*Se apegan a los que se utilizan en la industria financiera, con las adecuaciones necesarias para Banco Interacciones, S.A.

*Son evaluados periódicamente por la Dirección Corporativa de Administración Riesgos.

A fin de llevar a cabo la medición del riesgo de mercado, la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos utiliza como herramienta el Sistema de Administración Integral de Riesgos (SIAR) para calcular en forma diaria el Valor en Riesgo (VaR). Banco Interacciones realiza la estimación del valor en Riesgos considerando un nivel de confianza del 95% para un horizonte de un día. Esto se interpreta como la pérdida potencial que podría registrar la posición en uno de cada veinte días de operación.

Para complementar la metodología de riesgo de mercado se utilizan pruebas de sensibilidad y extremas, simulando variaciones en los factores de riesgo que afectan el valor de las posiciones. A su vez, se llevan a cabo pruebas retrospectivas (back testing) para verificar la validez del modelo, comparando los resultados que genera el modelo, contra los resultados efectivamente observados; adicionalmente, como parte del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

proceso de mejora continua, se realiza la prueba de eficiencia del modelo, lo anterior a fin de brindar robustez estadística a las estimaciones del modelo empleado.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

Riesgo de Mercado:

El valor en riesgo (VaR) al cierre del segundo trimestre de 2012 se presenta en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Asimismo, se presenta al valor en riesgos (VaR) al cierre del segundo trimestre de 2013 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Riesgo de Crédito:

El cómputo de las pérdidas potenciales por riesgo de crédito en operaciones con derivados, al cierre del segundo trimestre de 2012, se muestran en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Debido a que actualmente no se tienen operaciones de tipo interest rate swap, el cómputo de pérdidas potenciales por riesgo de crédito al cierre del segundo trimestre de 2013 se muestran en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Adicionalmente, se presenta el resumen del cálculo del consumo de crédito el cierre de junio de 2012 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Asimismo, se presenta el cálculo del consumo de la línea de crédito por contraparte al cierre de junio 2013 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

Riesgo de Liquidez:

Por otra parte, y como parte de la gestión de riesgo de liquidez, se presenta en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria). que muestra el análisis de la duración en moneda nacional de la Institución al cierre de junio de 2012

De la misma forma, se presenta el análisis de Gap de Duración al cierre de junio de 2013 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:

La concertación de operaciones de derivados se orientó en todo momento a los objetivos de la Institución, siendo acorde al perfil de riesgo y respetando los criterios prudenciales y políticas establecidas; cabe mencionar que derivado del tipo y volumen de las operaciones concertadas por la Institución durante el presente año, mismas que comprenden: operaciones de Forwards de Tipo de Cambio (peso-dólar) como parte de la estrategia de fondeo sintético de tesorería; y nuevas operaciones de tipo CAP Option sobre TIIE emitidas hacia clientes institucionales, estas cubiertas por operaciones largas de la misma naturaleza y características idénticas a las emitidas; además, se abrieron operaciones de tipo swap de tasas de interés, toda vez que durante el periodo vencieron operaciones concertadas en ejercicios anteriores. Toda vez que durante este año se ha dado seguimiento, mantenimiento y actualización a los sistemas, procesos y

recursos implementados para la gestión de los riesgos asumidos por la concertación de las referidas operaciones.

Con el objetivo de establecer el contexto adecuado para la explicación requerida, a continuación se presenta un breve resumen referente a la situación de la economía local e internacional:

"La curva local de rendimientos registró ligeras presiones alcistas en la parte media alta, de modo que la tasa del bono M con plazo a 10 años se incrementó 3 pbs y finalizó el viernes en 5.03%. Sin embargo, el castigo en los precios en este segmento no logró acotar las ganancias registradas en los demás nodos, en este sentido, cabe destacar que las declaraciones del subgobernador del Banco de México, Manuel Sánchez, quien expresó que un recorte de la tasa de fondeo del Banco no es necesario, parecieron no tener ningún impacto en el mercado; probablemente porque este miembro de la Junta de Gobierno siempre ha mantenido una postura con sesgo restrictivo.

Con miras hacia delante y en términos de estrategia, consideramos que el potencial de ganancias en el mercado de bonos globales del gobierno federal (UMS) denominados en dólares, resulta más interesante que el existente en el mercado de bonos M. Lo anterior, proviene de dos factores: (1) la posibilidad de que la paridad peso-dólar registre presiones alcistas en las próximas semanas y (2) el descenso que puedan presentar las tasas de los bonos del Tesoro ante la aún irresuelta problemática de sus finanzas públicas.

Los incrementos que han presentado las tasas de los bonos del Tesoro de EU en lo que va de 2013 --representan el referente para los bonos UMS--, han afectado las valuaciones de los bonos locales denominados en dólares, por lo que ahora presentan precios de oportunidad. Por lo anterior, en caso de complicarse la situación tanto en Europa como en los EU --recortes al gasto y Techo de Endeudamiento--, los bonos del Tesoro podrían beneficiarse en su papel de resguardo de valor y por consiguiente tener una incidencia positiva sobre los precios de los bonos UMS.

En el mercado cambiario, la divisa mexicana registró una depreciación de 0.34% con lo que las ganancias acumuladas en el año se acotaron a 0.58%; el tipo de cambio spot-mid finalizó el viernes en MX\$12.76 por dólar. Bajo el entorno incierto --descrito en el segundo apartado de este panorama--, la volatilidad que podría afectar a los mercados amplía la posibilidad de observar presiones en el tipo de cambio peso-dólar, que bien puede tocar niveles alrededor de \$13.00 - \$13.20 pesos en el corto plazo. Más aún, en caso de que Banxico decida recortar su tasa de referencia el próximo viernes, el impacto sobre la divisa mexicana podría ser notorio, toda vez que el mercado ya ha internalizado esta circunstancia en las tasas de los bonos M, más no en el tipo de cambio.

En la semana, se publicaron diversos indicadores económicos de coyuntura en los EU, que en general resultaron con sorpresas positivas, específicamente:

1. Por tercer mes consecutivo y contrario a la expectativa del mercado, el sector industrial de los EU mostró una aceleración en su ritmo de crecimiento; el índice ISM manufacturero de febrero se ubicó en 54.2 puntos --un máximo de 10 meses--. El avance en la actividad del sector manufacturero estuvo impulsado principalmente por los subíndices de nuevos pedidos, producción y precios.
 2. La segunda revisión del Producto Interno Bruto de los EU para el 4T12, registró un ajuste al alza al mostrar una tasa anual de crecimiento de 0.1%, en contraste con el primer estimado (-0.1%) que implicaba una contracción de la actividad económica en este periodo. La falta de dinamismo de la economía estadounidense en el último trimestre de 2012 probablemente respondió a un comportamiento cauteloso de los agentes económicos
-

ante la incertidumbre del "Precipicio Fiscal".

3. Después de haber presentado una importante caída en enero, el Índice de Confianza del Consumidor se recuperó significativamente en febrero al haber registrado una lectura de 69.6 puntos; se ubicó muy por encima de lo que anticipaba el consenso (61.0 puntos), y de la ligera revisión a la baja del mes anterior (58.4 puntos). Según el Conference Board, el optimismo que mostró el resultado de este indicador reflejó el abatimiento de la incertidumbre en torno al precipicio fiscal en los EU."

REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES:

Derivado de la clasificación contable de los instrumentos concertados por la institución, en donde el registro de los mismos se realiza con fines de negociación, lo cual no implica la necesidad de evaluar la eficiencia en la cobertura de los instrumentos en cuestión, sin embargo, a continuación se describen algunos de los modelos empleados en el caso de que se llegaran a realizar este tipo de estrategias:

Forwards de Tipo de Cambio.-

La eficiencia de la cobertura de créditos ó flujos de efectivo en moneda extranjera (usd) por medio de operaciones de forwards de tipo de cambio, se evalúa de la siguiente manera:

En términos generales, para la fecha de revisión de que se trate, se determina el valor a mercado (Mark to Market) de las operaciones de forwards de tipo de cambio, considerando para tal efecto el modelo de valuación adecuado para este tipo de operaciones, que a su vez considera la eliminación del arbitraje en el valor de dicho instrumento; en otras palabras, se determina el valor justo de estas operaciones a través de la implementación de un modelo de valuación que se desarrolla bajo principios de no arbitraje. Este modelo es de uso común; cabe destacar que así como el modelo seleccionado cumple con el requisito antes mencionado, también se han seleccionado los parámetros más adecuados para implementar dicho modelo, a saber: la tasa libre de riesgo para la divisa extranjera, la tasa libre de riesgo implícita en operaciones forward de divisa peso-dólar y el tipo de cambio FIX, publicado por el Banco de México.

Las tasas de interés mencionadas se consideran del proveedor de precios de la Institución, por lo que se consideran las más adecuadas para tales fines.

Asimismo, la valuación que se considera es la que se obtiene del Sistema Kondor+ que se ha implementado para la automatización de los procesos inherentes a operaciones con derivados. A partir de estas valuaciones se miden los cambios en el valor razonable de las operaciones para su posterior comparación con los cambios en el valor razonable de la posición primaria.

Por otro lado, la posición primaria está integrada por flujos de efectivo en moneda extranjera (USD) y por emisiones de PRLV's (MXN). Los flujos en USD se derivan de operaciones crediticias ó de la gestión de tesorería, mientras que las emisiones de PRLV se deben a necesidades de fondeo de tesorería. El enfoque se orienta a la variación en el valor razonable del flujo total de caja de la tesorería, considerando los USD como activos y los MXN como pasivos al vencimiento.

Las metodologías para valuar las posiciones descritas se encuentran documentadas adecuadamente en el Manual de Administración de Riesgos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

La determinación de la efectividad de la cobertura dependerá de la evolución de los indicadores de efectividad, de acuerdo a lo establecido en el Criterio Contable B-5 descrito en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos (CUB), es decir, si la sucesión de los valores mencionados anteriormente se ubica en el rango de 80% al 125% de correlación inversa, se puede concluir que la cobertura es eficiente.

Swap de Tasas de Interés.-

La eficiencia de la cobertura de créditos por medio de operaciones de swaps de tasa de interés, se evalúa de acuerdo a los siguientes criterios:

1. Cualitativo
 - a. Términos críticos
2. Métodos cuantitativos
 - a. Método del Instrumento Sintético
 - b. Método de compensación monetaria
 - c. Análisis de Regresión

Método de Términos Críticos: Las características para calificar para esta metodología son:

- * Sin pagos por adelantado
- * La tasa fija del swap debe permanecer constante
- * El índice de la tasa flotante del swap no se modifica
- * El índice de la tasa flotante del swap no debe multiplicarse por un coeficiente a menos que:
 - En el activo que se va a cubrir se haga lo mismo

Instrumento a cubrir
Condición

Swap

Fecha de Vencimiento $\geq$ Fecha de Vencimiento
Fecha de pago de interés
+/- 15 días Fechas de intercambio de Swap

Frecuencia de revisión de tasa

=

Frecuencia de revisión de tasa
Fecha de revisión de tasa
+/- 6 días
Fecha de revisión de tasa

Método del Instrumento Sintético: Las características para calificar para esta metodología son:

- * Sin pagos por adelantado
- * La tasa fija del swap debe permanecer constante
- * El índice de la tasa flotante del swap no se modifica
- * La fecha de vencimiento del instrumento a cubrir $\geq$ fecha de vencimiento del swap
- * La razón sintética debería estar en el rango del 90% y 111% de la tasa deseada.

El método consiste en que a través del instrumento sintético (Swap + instrumento a cubrir), es decir la tasa sintética, se obtenga un valor aproximado a la tasa deseada buscada, es decir:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tasa sintética = Tasa instrumento a cubrir - Tasa pagada swap + Tasa recibida swap

Entonces:

Si la Tasa sintética / Tasa deseada está entre 90% y 11% entonces la cobertura de derivados es eficiente.

Método de Compensación monetaria: Esta metodología está basada en la siguiente razón:

$80\% \leq \frac{\text{Cambio de Valor (Swap)}}{\text{Cambio de Valor (Instrumento a Cubrir)}} \leq 125\%$

$\frac{\text{Cambio de Valor (Instrumento a Cubrir)}}{\text{Cambio de Valor (Swap)}} \leq 125\%$ ó

$80\% \leq \frac{\text{Cambio de Valor (Instrumento a Cubrir)}}{\text{Cambio de Valor (Swap)}} \leq 125\%$

$\frac{\text{Cambio de Valor (Instrumento a Cubrir)}}{\text{Cambio de Valor (Swap)}} \leq 125\%$

Si esta razón se encuentra en el intervalo entonces la cobertura es eficiente.

Método de Análisis de Regresión: Las condiciones para que una cobertura sea eficiente son:

1. $R^2 \geq 0.80$
2. El estadístico F es significativo usando un nivel de confianza del 95%
3. $0.80 \leq M \leq 1.25$ donde $Y = mX + b$

Si todas las condiciones se cumplen suponiendo que se tienen suficientes datos, entonces la cobertura del derivado es eficiente.

Opciones (Interest Rate y Foreign Exchange).

Se tienen operaciones cortas de tipo CAP sobre TIIE vigentes, mismas que fueron concertadas con distintos clientes. Para anular el riesgo de mercado de dichas posiciones se consideró adecuado comprar opciones de tipo CAP sobre TIIE con otras contrapartes. Estas operaciones tienen la finalidad contable de ser Instrumentos de Cobertura, bajo la metodología de Términos Críticos, misma que cumple con las siguientes condiciones:

Posición corta

Condición

Posición larga

Fecha de Vencimiento

=

Fecha de vencimiento

Fecha de ejercicio

=

Mismas fechas de ejercicio

Strike

=

Mismo strike

Nocional

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 55

CONSOLIDADO

Impresión Final

=
Mismo nocional

Subyacente
Mismo

Mismo subyacente

Tipo de opción
Misma
Compra vs compra y venta vs venta

Análisis de Sensibilidad.

Como consecuencia de mejoras implementadas en la información publicada relativa a la sensibilidad del MtM de las posiciones en instrumentos financieros derivados, la información correspondiente al cierre del segundo trimestre de 2012 no es comparable con el cierre del segundo trimestre de 2013. Por lo anterior, se presenta la información al cierre del cuarto trimestre de 2012 en Comentarios y Análisis de la Administración (Inf. Complementaria).

A continuación se presenta el análisis de sensibilidad de los factores de riesgos al cierre del primer trimestre de 2013:

Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

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

	Ene-13					
Feb-13						
Mar-13						
Abr-13						
May-13						
Jun-13						
INGRESOS POR INTERESES	554	494				
487						
507	519	501				
COSTO FINANCIERO	387	353	331			
346	359	349				
MARGEN FINANCIERO	167	141				
156						
161						
160						
151						
VARIACIONES EN INGRESOS:	(9)	(60)	(7)	20	11	(18)
%	(1.60%)					
(10.83%)	(1.42%)	4.20%				
2.24%	(3.48%)					

2 DO TRIMESTRE DE 2013

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

A) OBJETIVOS DE EXPOSICIÓN AL RIESGO

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

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

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

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

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

C) PROCESO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSISTE EN DETERMINAR PRINCIPALMENTE:

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

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

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

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

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

- * FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.
- * FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

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

- * OPCIONES SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.
- * OPCIONES SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.
- * SWAPS SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.
- * SWAPS SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

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

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

LA CONCERTACIÓN DE OPERACIONES DE DERIVADOS SE ORIENTA EN TODO MOMENTO A LOS

OBJETIVOS DE LA INSTITUCIÓN, SIENDO ACORDE AL PERFIL DE RIESGO Y RESPETANDO LOS CRITERIOS PRUDENCIALES Y POLÍTICAS ESTABLECIDAS; CABE MENCIONAR QUE SE HAN INSTRUMENTADO POLÍTICAS Y CRITERIOS PRUDENCIALES A FIN DE GESTIONAR LOS RIESGOS QUE ASUME LA INSTITUCIÓN POR LA CELEBRACIÓN DE LAS REFERIDAS OPERACIONES.

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

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

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

METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

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

1. RIESGO DE CRÉDITO

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

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

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

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

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

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

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

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

* DE ACUERDO A LAS RECOMENDACIONES EMITIDAS POR EL COMITÉ DE BASILEA, EN LO REFERENTE AL COSTO DE LIQUIDAR UNA OPERACIÓN COMO EL VALOR DE MERCADO DE LA MISMA, PODEMOS DETERMINAR EL CONSUMO DE CRÉDITO DE UNA CONTRAPARTE (CEA) CON RESPECTO A UNA OPERACIÓN, EMPLEANDO UN MODELO LINEAL QUE INCORPORA TANTO EL VALOR NOMINAL DE LA OPERACIÓN COMO LA EXPOSICIÓN FUTURA DE LA MISMA.

* DERIVADO DE LO ANTERIOR, Y CONSIDERANDO QUE EN UNA OPERACIÓN TENEMOS EXPOSICIÓN POR CONSUMO DE CRÉDITO CON LA CONTRAPARTE, SI EL VALOR A MERCADO DE LA OPERACIÓN ES FAVORABLE, ENTONCES PODEMOS DETERMINAR EL CEA COMO UNA VARIABLE QUE DEPENDE DEL COSTO ACTUAL DE REEMPLAZAR LA OPERACIÓN MÁS LA EXPOSICIÓN FUTURA, DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

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

EN DONDE:

NOMINAL = VALOR NOMINAL DE LA OPERACIÓN

RISK FACTOR INSTRUMENTO = FACTOR DE RIESGO DEL INSTRUMENTO

MAX(0, MTM) = EXPOSICIÓN FUTURA DEL INSTRUMENTO

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

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

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

PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, SE INCORPORAN ASPECTOS RELACIONADOS CON EL ANÁLISIS DE GAP'S O BRECHAS PARA LAS POSICIONES ABIERTAS QUE FORMAN PARTE DEL BALANCE DEL BANCO. COMO PARTE DE LA ESTRATEGIA DEL CONTROL DE RIESGOS, LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE RIESGOS ELABORA UN REPORTE MENSUAL DE GAP'S DE TASAS DE INTERÉS Y DE VENCIMIENTO. ASIMISMO SE HAN DESARROLLADO METODOLOGÍAS QUE PERMITEN CUANTIFICAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ, PARA CASOS DE VENTAS ANTICIPADAS DE ACTIVOS, O RENOVACIÓN DE PASIVOS EN CONDICIONES ANORMALES. PARA LA CUANTIFICACIÓN DE LA PÉRDIDA POTENCIAL OCASIONADA LA VENTA ANTICIPADA DE ACTIVOS, SE DEFINE UNA FUNCIÓN

QUE RELACIONA LA PÉRDIDA DE VALOR EN LOS ACTIVOS, CON EL MONTO DE LOS ACTIVOS OFRECIDOS PARA LA VENTA. ASÍ, EN FUNCIÓN DE LOS ESCENARIOS DE DISTINTOS REQUERIMIENTOS DE LIQUIDEZ, SE DETERMINA UNA PÉRDIDA POTENCIAL DE LOS ACTIVOS A LIQUIDAR, A PARTIR DEL FACTOR DE DEPRECIACIÓN CALCULADO. ESTA METODOLOGÍA CONSIDERA TODOS LOS ACTIVOS QUE SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

PARA LA PÉRDIDA POTENCIAL ORIGINADA POR RENOVACIÓN DE PASIVOS EN CONDICIONES INUSUALES, SE SELECCIONAN LOS PASIVOS CON VENCIMIENTO MENOR A UN MES, DETERMINANDO SUS NIVELES DE TASAS DE INTERÉS, A LOS CUALES SE APLICARÁ UNA SOBRETASA PARA OBTENER EL SOBREPrecio POR LA RENOVACIÓN DE LOS MISMOS ANTE CONDICIONES DESFAVORABLES.

3. RIESGO DE MERCADO

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

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

LAS CARACTERÍSTICAS MÁS IMPORTANTES DEL MODELO DE RIESGO MERCADO SON:

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

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

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

RIESGO DE MERCADO:

EL VALOR EN RIESGO (VAR) AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 SE PRESENTA EN ASIMISMO, SE PRESENTA AL VALOR EN RIESGOS (VAR) AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

RIESGO DE CRÉDITO:

EL CÓMPUTO DE LAS PÉRDIDAS POTENCIALES POR RIESGO DE CRÉDITO EN OPERACIONES CON DERIVADOS, AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012, SE MUESTRAN EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

CABER DESTACAR QUE DURANTE ESTE PERIODO NO SE TIENEN OPERACIONES DE DE TIPO INTEREST RATE SWAP VIGENTES; EL CÓMPUTO DE PÉRDIDAS POTENCIALES POR RIESGO DE CRÉDITO AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013 SE MUESTRA EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

ADICIONALMENTE, SE PRESENTA EL RESUMEN DEL CÁLCULO DEL CONSUMO DE CRÉDITO EL CIERRE DE JUNIO DE 2012 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

ASIMISMO, SE PRESENTA EL CÁLCULO DEL CONSUMO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO POR CONTRAPARTE AL CIERRE DE JUNIO DE 2013 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

RIESGO DE LIQUIDEZ:

POR OTRA PARTE, Y COMO PARTE DE LA GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ, SE PRESENTA EL SIGUIENTE CUADRO QUE MUESTRA EL ANÁLISIS DE LA DURACIÓN EN MONEDA NACIONAL DE LA INSTITUCIÓN AL CIERRE DE JUNIO DE 2012 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

DE LA MISMA FORMA, SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE GAP DE DURACIÓN AL CIERRE DE JUNIO DE 2013 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:

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

CON EL OBJETIVO DE ESTABLECER EL CONTEXTO ADECUADO PARA LA EXPLICACIÓN REQUERIDA,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN BREVE RESUMEN REFERENTE A LA SITUACIÓN DE LA ECONOMÍA LOCAL E INTERNACIONAL:

"DURANTE LA SEMANA, CONTINUARON Y SE MAGNIFICARON LAS PRESIONES ALCISTAS SOBRE LAS TASAS DE RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO DE LOS BONOS M, LAS CUALES EL JUEVES 30 DE MAYO REGISTRARON VARIACIONES EXTREMAS DE HASTA 20 PUNTOS BASE (PBS) EN ALGUNOS NODOS DE LA CURVA LOCAL DE RENDIMIENTOS. EL EFECTO ACUMULADO DEL AJUSTE INICIADO EL 9 DE MAYO, PRÁCTICAMENTE HA REGRESADO A LA CURVA LOCAL DE RENDIMIENTOS, EN SUS PLAZOS MEDIOS (5 A 10 AÑOS) Y LARGOS (MÁS DE DIEZ AÑOS), A LOS VALORES CON LOS QUE INICIÓ EL AÑO; EN TANTO QUE EN LA "PARTE CORTA DE LA CURVA", LAS TASAS PARA LOS VENCIMIENTOS INFERIORES A 5 AÑOS SE MANTIENEN BAJAS ANTE LA EXPECTATIVA DEL MERCADO DE UN POSIBLE DESCENSO EN LA TASA DE REFERENCIA DEL BANCO DE MÉXICO (BANXICO) UNA VEZ QUE SE SUPERE LA ACTUAL BURBUJA INFLACIONARIA

EN TÉRMINOS CUANTITATIVOS, TANTO EL IMPORTANTE RALLY QUE EXPERIMENTÓ EL MERCADO DE BONOS M DESDE EL INICIO DEL AÑO Y HASTA EL 9 DE MAYO, COMO EL MUY VIOLENTO AJUSTE QUE REGISTRÓ EN LAS ÚLTIMAS TRES SEMANAS DE MAYO, PUEDEN CARACTERIZARSE DE LA SIGUIENTE MANERA:

LAS TASAS EN LOS PLAZOS DE 10, 12 Y 30 AÑOS INICIARON 2013 EN 5.41%, 5.46%, Y 6.47%, RESPECTIVAMENTE, PARA ALCANZAR MÍNIMOS DE 4.41% (-100 PBS), 4.46% (-100 PBS), Y 5.40% (-108 PBS), EN LA FECHA ANTES REFERIDA. EN LAS ÚLTIMAS TRES SEMANAS, ESTAS MISMAS TASAS EXPERIMENTARON REBOTES RESPECTIVOS DE 96, 98 Y 111 PBS PARA REGRESAR A 5.38%, 5.44%, Y 6.51%, Y PROVOCAR FUERTES CAÍDAS RÁPIDAS EN EL PRECIO DE LOS BONOS M.

EN TÉRMINOS DE VALOR Y DE ACUERDO CON NUESTROS ÍNDICES DE SEGUIMIENTO, EL AVANCE EFECTIVO MÁXIMO QUE EL MERCADO DE BONOS M CONSIGUIÓ HASTA EL 9 DE MAYO FUE DE 8.45% (25.39% EN TASA ANUALIZADA). SIN EMBARGO, EN LAS ÚLTIMAS SEMANAS, LA CAÍDA PROMEDIO EN EL PRECIO DE LOS BONOS HA SIDO DE 5.40%. CON TODO, EL EFECTO COMBINADO DE ESTOS DOS MOVIMIENTOS ARROJA TODAVÍA UN RENDIMIENTO TOTAL POSITIVO PERO MUCHO MÁS MODERADO DE 2.59% (6.29% ANUALIZADO) PARA EL PROMEDIO DEL MERCADO.

EN LOS PLAZOS DE VENCIMIENTO MÁS LARGOS (SUPERIORES A 10 AÑOS) DONDE LOS PRECIOS DE LOS BONOS SON MUCHO MÁS SENSIBLES A LOS MOVIMIENTOS EN LA TASA DE INTERÉS, LOS MOVIMIENTOS DESCRITOS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR ALCANZAN LAS SIGUIENTES MAGNITUDES: AVANCE MÁXIMO HASTA EL 9 DE MAYO DE 13.23% (41.45% ANUALIZADO); AJUSTE DE 9.79% EN LAS ÚLTIMAS SEMANAS.

EL FUERTE AJUSTE QUE VIVE EL MERCADO DE BONOS M TIENE SU ORIGEN EN EL ABRUPTO INCREMENTO DE LA TASA DEL BONO DEL TESORO DE LOS EU A 10 AÑOS (T-BOND 10), QUE PASÓ DE 1.62% EL 1 DE MAYO A 2.18% EL JUEVES 30 DE MAYO, PARA CERRAR LA SEMANA EN 2.13%. SE TRATA DE UN INCREMENTO APROXIMADO DE 50 PUNTOS BASE AL QUE LAS TASAS LOCALES HAN MOSTRADO UNA REACCIÓN EXAGERADA PRÁCTICAMENTE A RAZÓN DE DOS POR UNO, QUIZÁS POR UNA POSIBLE REDUCCIÓN DE POSICIONES DE INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES LOCALES (AFORES) EN UN INTENTO POR REDUCIR SUS PÉRDIDAS.

LAS PRESIONES ALCISTAS EN LAS TASAS DEL T-BOND 10 OBEDECEN A LA EXPECTATIVA DEL MERCADO SOBRE UNA POSIBLE REDUCCIÓN EN EL FUTURO PRÓXIMO, DEL ESTÍMULO MONETARIO DE LA RESERVA FEDERAL (FED) QUE CONSISTE EN LA INYECCIÓN AL SISTEMA DE APROXIMADAMENTE 85 MIL MILLONES DE DÓLARES CADA MES MEDIANTE LA COMPRA DE BONOS DEL TESORO DE LARGO PLAZO Y DE BONOS RESPALDADOS POR HIPOTECAS. A PESAR DE QUE EL PRESIDENTE DE LA FED, BEN BERNANKE, Y OTROS MIEMBROS CON DERECHO A VOTO DEL COMITÉ DE MERCADO ABIERTO HAN EXTERNADO LA NECESIDAD DE MANTENER ESTE ESTÍMULO MONETARIO, EL MERCADO HA PREFERIDO PONDERAR LA INFORMACIÓN ECONÓMICA DE COYUNTURA COMO UN INDICADOR ADELANTADO DE LA POSIBLE DECISIÓN QUE PUEDE TOMAR LA FED EN SU PRÓXIMA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

REUNIÓN DE POLÍTICA MONETARIA A REALIZARSE EL 19 DE JUNIO. ASÍ, EL SIGNIFICATIVO REPUNTE EN LA CONFIANZA DEL CONSUMIDOR DE MAYO FUE DETERMINANTE EN LA FUERTE ALZA QUE LA TASA DEL T-BOND 10 OBSERVÓ DURANTE LA SEMANA."

REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES:

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

FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO.-

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

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

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

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

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

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

SWAP DE TASAS DE INTERÉS.-

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

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

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

- * SIN PAGOS POR ADELANTADO
- * LA TASA FIJA DEL SWAP DEBE PERMANECER CONSTANTE
- * EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO SE MODIFICA
- * EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO DEBE MULTIPLICARSE POR UN COEFICIENTE A MENOS QUE:
 - O EN EL ACTIVO QUE SE VA A CUBRIR SE HAGA LO MISMO

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

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

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

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

ENTONCES:

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

MÉTODO DE COMPENSACIÓN MONETARIA: ESTA METODOLOGÍA ESTÁ BASADA EN LA SIGUIENTE RAZÓN MOSTRADA EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

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

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

- 1.
2. EL ESTADÍSTICO F ES SIGNIFICANTE USANDO UN NIVEL DE CONFIANZA DEL 95%
3. DONDE $Y=MX+B$

SI TODAS LAS CONDICIONES SE CUMPLEN SUPONIENDO QUE SE TIENEN SUFICIENTES DATOS,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2013**

**BANCO INTERACCIONES, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO
INTERACCIONES**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

ENTONCES LA COBERTURA DEL DERIVADO ES EFICIENTE.

OPCIONES (INTEREST RATE Y FOREIGN EXCHANGE).

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

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL MTM DE LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS; ESTE ANÁLISIS CONSIDERA MOVIMIENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS Y EN TIPO DE CAMBIO, CON BASE EN EL TIPO DE DERIVADOS QUE SE TIENEN VIGENTES A LA FECHA RESPECTIVA.

POR LO ANTERIOR, SE PRESENTA LA INFORMACIÓN AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).

SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LOS FACTORES DE RIESGOS AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013 EN COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN (INF. COMPLEMENTARIA).