

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	113,489,728,913	93,533,867,269
10010000			DISPONIBILIDADES	9,686,133,643	7,347,570,673
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	43,515,724	18,026,549
10100000			INVERSIONES EN VALORES	43,563,889,237	34,189,234,918
	10100100		Títulos para negociar	38,413,457,916	28,238,686,863
	10100200		Títulos disponibles para la venta	4,120,366,701	4,909,530,092
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,030,064,620	1,041,017,963
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	71	5,158,272
	10250100		Con fines de negociación	71	5,158,272
	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	56,891,562,606	49,098,817,055
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	56,891,562,606	49,098,817,055
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	58,567,461,582	50,573,518,382
	10500100		Créditos comerciales	58,292,482,152	50,341,488,869
		10500101	Actividad empresarial o comercial	12,701,941,025	10,613,621,151
		10500102	Entidades financieras	795,229,982	627,231,450
		10500103	Entidades gubernamentales	44,795,311,145	39,100,636,268
	10500200		Créditos de consumo	19,281,850	11,912,667
	10500300		Créditos a la vivienda	255,697,580	220,116,846
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	141,726,634	308,342,057
	10550100		Créditos vencidos comerciales	135,096,249	298,923,791
		10550101	Actividad empresarial o comercial	135,096,249	245,333,779
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	53,590,012
	10550200		Créditos vencidos de consumo	65,523	65,523
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	6,564,862	9,352,743
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,817,625,610	-1,783,043,384
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)	1,406,032,700	2,174,153,666
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	947,792,417	222,645,277
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	131,317,761	145,744,119
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	4,550,174	4,248,143
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	412,073,712	0
11150000			OTROS ACTIVOS	402,860,868	328,268,597
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	400,777,071	328,160,469
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,083,797	108,128
20000000			P A S I V O	106,719,697,916	87,782,429,928
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	57,437,599,082	37,495,444,378
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	19,110,060,641	17,344,397,808
	20050200		Depósitos a plazo	29,703,159,941	16,638,804,903
		20050201	Del público en general	18,634,616,706	11,115,957,912
		20050202	Mercado de dinero	11,068,543,235	5,522,846,991
	20050300		Títulos de crédito emitidos	8,624,378,500	3,512,241,667
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	15,716,513,145	13,987,323,159
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,443,954,851	1,801,797,565
	20100200		De corto plazo	3,431,535,607	1,474,001,340
	20100300		De largo plazo	10,841,022,687	10,711,524,254
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	24,648,965,996	30,498,979,834
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: **03** AÑO: **2013**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	9,407,989	2,689,316
	20350100		Con fines de negociación	7,140,889	741
	20350200		Con fines de cobertura	2,267,100	2,688,575
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,207,755,603	3,606,471,190
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	114,393,819
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	23,543,046	19,605,923
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	4,282,679,632	2,210,688,087
	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	1,901,532,925	1,261,783,361
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,556,613,944	1,853,276,764
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	226,983,267
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	142,842,157	111,262,020
30000000			CAPITAL CONTABLE	6,770,030,997	5,751,437,341
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	4,876,906,404	3,800,280,269
	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	420,802,073	457,100,190
	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	1,110,972,983	643,987,757
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,277	4,402
40000000			CUENTAS DE ORDEN	136,917,305,536	123,072,377,967
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	1,467,607,381	1,417,139,588
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	37,933,522,018	32,413,878,243
	40200100		Fideicomisos	37,844,279,967	32,324,666,068
	40200200		Mandatos	89,242,051	89,212,175
40300000			Bienes en custodia o en administración	6,725,531,337	6,731,991,299
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	8,299,943,712	392,191,294
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,148,325,560	392,191,294
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	205,644,461	401,947,654
40550000			Otras cuentas de registro	78,136,731,067	81,323,038,595

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03**

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 SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	4,674,678,853	4,005,694,371
50100000	Gastos por intereses	3,306,487,337	2,941,137,915
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	1,368,191,516	1,064,556,456
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	528,775,484	415,699,357
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	839,416,032	648,857,099
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	3,639,951,918	1,671,977,749
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	2,252,618,305	764,997,472
50450000	Resultado por intermediación	166,481,611	130,233,446
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	373,512,331	313,120,468
50600000	Gastos de administración y promoción	1,287,494,121	1,082,129,884
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,479,249,466	917,061,406
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	106,726	139,711
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,479,356,192	917,201,117
50850000	Impuestos a la utilidad causados	479,820,626	273,213,029
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	111,437,743	0
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,110,973,309	643,988,088
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	1,110,973,309	643,988,088
51250000	Participación no controladora	-326	-331
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,110,972,983	643,987,757

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03** 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 SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,110,972,983	643,987,757
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,069,957,808	115,411,301
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	13,643,924	16,333,297
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	33,040,532	20,054,102
	820102060000	Provisiones	627,301,291	14,013,710
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	368,382,883	273,213,029
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	106,726	-139,711
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	27,482,452	-208,063,126
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-24,827,950	1,521,641
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-5,133,770,135	-233,167,476
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	120,974
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	3,858,056	-5,059,033
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-2,973,170,827	-7,270,257,766
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	1,375,828,452
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-733,016,054	-22,281,260
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-664,454,044	-1,015,334,285
	820103110000	Cambio en captación tradicional	14,873,373,777	8,100,479,608
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	995,810,148	-67,930,425
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-5,839,832,443	-850,926,506
	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)	-3,578,055	-6,116,353
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	51,802,708	-2,052,761
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	509,812,306	262,666,502
	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	281,489,443	-158,991,791
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	773,429,421	108,499,521
		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	-234,919
	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	14,693,053	16,287,687
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,332,738	-11,425,576
	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	157,973,323
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5,423,489	162,600,515
		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: **03** 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 SEPTIEMBRE 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	2,617,654,439	651,445,861
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	9,686,133,643	7,347,570,673

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 SEPTIEMBRE 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	1,110,972,983	0	1,110,972,983
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-90,997,851	0	0	0	0	0	-90,997,851
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	302	302
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-90,997,851	0	0	0	1,110,972,983	302	1,019,975,434
Saldo al final del periodo	1,892,664,314	456,002	0	0	538,976,539	2,806,154,809	420,802,073	0	0	0	1,110,972,983	4,277	6,770,030,997

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03** 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 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

LO RELATIVO A LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SE ENCIENTRA INCLUIDO EN EL ARCHIVO PDF ADJUNTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

LO RELATIVO A LAS NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS COMPLEMENTARIAS SE ENCUENTRAN INCLUIDAS EN EL ARCHIVO PDF ADJUNTO.

3 er 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

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.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

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

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

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

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

Opciones sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

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

Swaps sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

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

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

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

La concertación de operaciones de derivados se orienta en todo momento a los

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

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

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

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

METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

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

1. Riesgo de crédito

El efecto de incumplimiento de una contraparte en una transacción en los mercados financieros, principalmente en productos derivados, puede ser mitigado por el reemplazo del instrumento en el mercado. En el momento del incumplimiento, por tanto el riesgo de crédito de una operación es precisamente igual al riesgo de reemplazar la operación en el mercado. A este tipo de riesgo se le denomina riesgo implícito, y la manera de modelarlo es mediante el valor en riesgo (VaR) al ser reemplazada la operación en el mercado, la pérdida potencial esta en función del movimiento del precio.

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

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

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

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

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

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

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

- De acuerdo a las recomendaciones emitidas por el Comité de Basilea, en lo referente al costo de liquidar una operación como el valor de mercado de la misma, podemos determinar el consumo de crédito de una contraparte (CEA) con respecto a una operación, empleando un modelo lineal que 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 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: **03** 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 tercer trimestre de 2012 se presenta a continuación:

Asimismo, se presenta al valor en riesgos (VaR) al cierre del tercer trimestre de 2013:

Riesgo de Crédito:

El cómputo de las pérdidas potenciales por riesgo de crédito en operaciones con derivados, al cierre del tercer trimestre de 2012, se muestran a continuación:

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 tercer trimestre de 2013 es el siguiente:

Adicionalmente, se presenta el resumen del cálculo del consumo de crédito el cierre de septiembre de 2012:

Asimismo, se presenta el cálculo del consumo de la línea de crédito por contraparte al cierre de septiembre de 2013:

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 septiembre de 2012:

De la misma forma, se presenta el análisis de Gap de Duración al cierre de septiembre de 2013:

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:

La concertación de operaciones de derivados se orientó en todo momento a los objetivos de la Institución, siendo acorde al perfil de riesgo y respetando los criterios prudenciales y políticas establecidas; cabe mencionar que derivado del tipo y volumen de las operaciones concertadas por la Institución durante el presente año, mismas que comprenden: operaciones de Forwards de Tipo de Cambio (peso-dólar) como parte de la estrategia de fondeo sintético de tesorería; y nuevas operaciones de tipo CAP Option sobre 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:

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

Instrumento a cubrir Condición Swap
 Fecha de Vencimiento
 Fecha de Vencimiento
 Fecha de pago de interés 15 días
 Fechas de intercambio de Swap

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

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:

ó

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 significativo usando un nivel de confianza del 95%
3. donde $Y=mX+b$

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

Opciones (Interest Rate y Foreign Exchange).

Se tienen operaciones cortas de tipo CAP sobre 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 cortaCondiciónPosición larga
Fecha de Vencimiento =Fecha de vencimiento
Fecha de ejercicio=Mismas fechas de ejercicio
Strike=Mismo strike
Nocional=Mismo nocional
SubyacenteMismoMismo subyacente
Tipo de opciónMismaCompra vs compra y venta vs venta

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BINTER**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

Análisis de Sensibilidad.

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, a continuación se presenta la información al cierre del tercer trimestre de 2012:

Cifras en pesos

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

Cifras en pesos
