

Estados financieros consolidados intermedios e Informe del auditor independiente

**Banco Interacciones, S.A. Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Interacciones y Compañías subsidiarias**

30 de junio de 2007 y 2006

Contenido

	Página
Informe del auditor independiente	1
Balances generales consolidados intermedios	2 y 3
Estados consolidados intermedios de resultados	4 y 5
Notas a los estados financieros consolidados intermedios	6 a 59

Informe del auditor independiente

A los Señores Accionistas de
Banco Interacciones, S.A.
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Interacciones:

Hemos llevado a cabo una revisión limitada del balance general consolidado intermedio y del estado de resultados consolidado intermedio de BANCO INTERACCIONES, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, incluyendo sus Fideicomisos UDIS y COMPAÑIAS SUBSIDIARIAS al 30 de junio de 2007 y por el periodo de seis meses terminado en esa fecha. El balance general consolidado intermedio al 30 de junio de 2006 y el correspondiente estado de resultados consolidado que le es relativo por los seis meses terminados en esa fecha, se presentan únicamente para efectos comparativos. Dichos estados financieros consolidados intermedios son responsabilidad de la Administración del Banco y de sus Compañías subsidiarias.

Previamente hemos examinado el balance general consolidado de Banco Interacciones, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones, de sus Fideicomisos UDIS y de sus Compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2006, y el estado de resultados consolidado, de variaciones en las cuentas del capital contable y de cambios en la situación financiera, que le son relativos, por el año terminado en esa fecha, y sobre los cuales con fecha 28 de febrero de 2007 emitimos nuestra opinión sin salvedades.

Nuestra revisión limitada consistió principalmente en: la aplicación de procedimientos de revisión analítica a diferentes elementos de los estados financieros; realizar entrevistas a funcionarios del Banco que tienen responsabilidad sobre asuntos financieros y contables; efectuar la lectura y análisis de las actas de Asamblea de Accionistas y de juntas del Consejo de Administración, y en comprender el sistema establecido para la preparación de los estados financieros intermedios.

En virtud de que esta revisión limitada no constituye un examen de los estados financieros de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, no estamos en posibilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Durante nuestra revisión limitada no tuvimos conocimiento de situación alguna que requiera modificar los estados financieros intermedios que se acompañan a fin de que estén presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, que se detallan en la nota 4 a los estados financieros.

SALLES, SAINZ – GRANT THORNTON, S.C.



C.P.C. Alberto E. Hernández Cisneros

México, D.F.
30 de agosto de 2007

Balances generales consolidados intermedios

Al 30 de junio de 2007 y 2006

(Expresados en miles de Pesos de cierre de junio 2007)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L		
	2007	2006		2007	2006
DISPONIBILIDADES	\$ 1,707,419	\$ 1,266,324	CAPTACION TRADICIONAL		
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 932,009	\$ 657,595
Títulos para negociar	88,440	474,840	Depósitos a plazo	11,090,819	5,261,050
Títulos conservados a vencimiento	220,560	485,872		12,022,828	5,918,645
	309,000	960,712	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS			De exigibilidad inmediata	134,593	73,985
Saldos deudores en operaciones de reporto	58,198	9,800	De corto plazo	1,595,977	1,965,738
Operaciones derivadas con fines de cobertura	198,184	-	De largo plazo	352,914	101,318
	256,382	9,800		2,083,484	2,141,041
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	865,397	69,098
Créditos comerciales	4,791,771	1,900,703	OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		
Créditos a entidades financieras	755,664	639,142	Saldos acreedores en operaciones de reporto	4,150	102
Créditos al consumo	17,196	13,272	Operaciones con instrumentos financieros derivados	198,184	-
Créditos a la vivienda	74,019	64,972		202,334	102
Créditos a entidades gubernamentales	8,074,090	4,285,244	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	13,712,740	6,903,333	ISR Y PTU por pagar	25,518	5,112
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	643,760	1,457,262
Créditos comerciales	15,548	5,695		669,268	1,462,374
Créditos al consumo	1,775	1,903	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	6,214	-
Créditos a la vivienda	2,574	3,019	TOTAL PASIVO	15,849,525	9,591,260
Créditos a entidades gubernamentales	-	14,662			
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	19,897	25,279	CAPITAL CONTABLE		
TOTAL CARTERA DE CREDITO	13,732,637	6,928,612	CAPITAL CONTRIBUIDO		
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(310,336)	(261,128)	Capital social	1,624,693	1,624,693
CARTERA DE CREDITO (NETO)	13,422,301	6,667,484	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados por su órgano de gobierno	109,000	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,415,106	1,413,939	CAPITAL GANADO		
BIENES ADJUDICADOS	1,870	7,430	Reservas de capital	87,465	67,108
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	113,403	115,379	Resultado de ejercicios anteriores	129,652	(58,583)
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,290	37,001	Insuficiencia en la actualización del capital	(601,405)	(601,405)
IMPUESTOS DIFERIDOS	28,172	124,100	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
OTROS ACTIVOS	41,702	29,229	Por valuación de impuestos diferidos	(67,854)	(67,854)
TOTAL ACTIVO	\$ 17,297,645	\$ 10,631,398	Por valuación de inversiones permanentes en acciones	(9,478)	(10,270)
			Resultado neto	176,039	86,441
				(285,581)	(584,563)
			Inversión de los accionistas minoritarios	8	8
				(285,573)	(584,555)
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,448,120	1,040,138
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 17,297,645	\$ 10,631,398

CUENTAS DE ORDEN

	2007	2006
Otras obligaciones contingentes	\$ 3,729	\$ 3,974
Aperturas de créditos irrevocables	385,934	257,583
Bienes en fideicomisos o mandato	16,529,957	10,835,505
Bienes en custodia o en administración	12,411,411	8,595,408
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	182,126	189,229
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vencida	10,980	-
Calificación de la cartera crediticia	14,155,779	7,221,353
Otras cuentas de registro	28,246,301	12,337,713
Títulos a recibir por reporto	12,201,839	10,825,906
Acreedores por reporto	12,143,641	10,816,106
Deudores por reporto	1,824,224	51,950
Títulos a entregar por reporto	1,828,374	52,052

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el capital social histórico del Banco asciende a \$633,016 por cada año.

Los presentes balances generales consolidados, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.



Dr. Gerardo Salazar Viezca
Director General



Lic. Alejandro Frigolet Vázquez-Vela
Director Ejecutivo de Administración
y Finanzas



C.P. Adán Moreno Esteveas
Director de Contabilidad
Financiera



Lic. Cristina Adriana Aguirre Zamora
Encargada del Despacho de Asuntos de la
Dirección Corporativa de Auditoría Interna

Estados consolidados intermedios de resultados
 Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2007 y 2006
 (Expresados en miles de Pesos de cierre de junio 2007)

	2007	2006
Ingresos por intereses	\$ 1,143,048	\$ 868,175
Gastos por intereses	755,218	647,106
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	(7,364)	(12,689)
MARGEN FINANCIERO	380,466	208,380
Estimación preventiva para riesgos crediticios	163,096	1,934
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	217,370	206,446
Comisiones y tarifas cobradas	163,274	45,761
Comisiones y tarifas pagadas	89,136	13,688
Resultado por intermediación	69,682	6,596
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	361,190	245,115
Gastos de administración y promoción	266,896	214,624
RESULTADO DE LA OPERACION	94,294	30,491
Otros productos	146,250	80,971
Otros gastos	9,749	19,302
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	230,795	92,160
ISR y PTU causados	25,883	5,812
ISR y PTU diferidos	29,244	-
RESULTADO ANTES DE LA PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y AFILIADAS	175,668	86,348
Participación en el resultado de subsidiarias, asociadas y afiliadas (neto)	371	93
RESULTADO NETO	\$ 176,039	\$ 86,441
Interés mayoritario	\$ 176,039	\$ 86,441
Interés minoritario	-	-
	\$ 176,039	\$ 86,441
Utilidad básica por acción ordinaria	\$ 0.28	\$ 0.13

Los presentes estados consolidados de resultados, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.



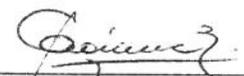
Dr. Gerardo Salazar Viezca
Director General



Lic. Alejandro Frigolet Vázquez-Vela
Director Ejecutivo de Administración
y Finanzas



C.P. Adán Moreno Estevanes
Director de Contabilidad
Financiera



Lic. Cristina Adriana Aguirre Zamora
Encargada del Despacho de Asuntos de la
Dirección Corporativa de Auditoría Interna

Los datos presentados en el presente informe son de carácter confidencial.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

30 de junio de 2007 y 2006

(Expresadas en miles de Pesos de cierre de junio de 2007)

1. 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. (el Banco o la Institución), 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 Instituciones de Crédito, la cual tiene como objeto regular el servicio de Banca y Crédito.

2. Normas de información financiera:

El Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), es un organismo independiente en su patrimonio y operación, constituido en 2002 por entidades líderes de los sectores público y privado, con los siguientes objetivos:

- Desarrollar normas de información financiera, transparentes, objetivas y confiables relacionadas con el desempeño de las entidades económicas y gubernamentales, que sean útiles a los emisores y usuarios de la información financiera.
- Llevar a cabo los procesos de investigación, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera, que den como resultado información financiera comparable y transparente a nivel internacional
- Lograr la convergencia de las normas de información financiera locales con las normas de información financiera aceptadas globalmente.

El CINIF ha emitido, con vigencia a partir del 1 de enero de 2006, las Normas de Información Financiera (NIF) que conforman el nuevo marco conceptual sobre el que se basarán las NIF particulares y que irán sustituyendo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México (PCGA), previamente emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP).

Derivado de lo anterior, a partir del 1 de enero de 2006, las NIF se conforman de:

- Las NIF y las interpretaciones a las NIF (INIF), aprobadas por el Consejo emisor del CINIF y emitidas por el CINIF
- Los Boletines emitidos por el IMCP y transferidos al CINIF el 31 de Mayo de 2004, que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por nuevas NIF, y
- Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables de manera supletoria.

3. Bases de consolidación:

De conformidad con las disposiciones normativas de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2007 y 2006 se presentan consolidados con los estados financieros de sus subsidiarias y con los de los fideicomisos constituidos para la reestructuración de los créditos denominados en Unidades de Inversión (UDIS).

Con subsidiarias-

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus Compañías subsidiarias: Inmobiliaria Interin, S.A. de C.V.; Inmobiliaria Mobinter, S.A. de C.V.; Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.; Inmobiliaria Interdiseño, S.A. de C.V. e Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V., en las que se tiene una participación de prácticamente el 100% de su capital social. Los estados financieros, al 30 de junio de 2007 y 2006, de las Compañías subsidiarias no han sido auditados. 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 del período informado.

Los estados financieros del Banco y 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.

A continuación se presenta información condensada de los estados financieros al 30 de junio de 2007 y 2006, de cada una de las Compañías subsidiarias.

Compañía subsidiaria	2007					
	Participación accionaria	Activo Total	Pasivo total	Capital contable	Ingresos de operación	Utilidad (pérdida) neta del año
Inmobiliaria Interin, S.A. de C.V.	99.99%	\$ 46,034	\$ 2,617	\$ 43,417	\$ 4,689	\$ (6)
Inmobiliaria Interdiseño, S.A. de C.V.	99.99%	11,905	2,042	9,863	1,816	67
Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.	99.99%	12,909	1,672	11,237	1,463	11
Inmobiliaria Mobinter, S.A. de C.V.	99.99%	12,925	2,060	10,865	1,819	70
Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.	99.90%	2,298	911	1,387	5,236	105
		\$ 86,071	\$ 9,302	\$ 76,769	\$ 15,023	\$ 247

Compañía subsidiaria	2006					
	Participación Accionaria	Activo total	Pasivo Total	Capital Contable	Ingresos de Operación	Utilidad (Pérdida) neta del año
Inmobiliaria Interin, S.A. de C.V.	99.99%	\$ 44,856	\$ 1,253	\$ 43,603	\$ 4,856	\$ (513)
Inmobiliaria Interdiseño, S.A. de C.V.	99.99%	10,153	1,175	8,978	1,683	261
Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.	99.99%	12,753	1,444	11,308	1,324	(31)
Inmobiliaria Mobinter, S.A. de C.V.	99.99%	11,181	1,163	10,017	1,711	264
Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.	99.90%	1,756	543	1,213	3,769	(334)
		\$ 80,699	\$ 5,578	\$ 75,119	\$ 13,343	\$ (353)

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 CNBV autorice por considerar que son compatibles, análogas, conexas y complementarias a las que le sean propias.

Con fideicomisos UDIS-

De acuerdo con las disposiciones normativas, se efectuaron las agrupaciones y eliminaciones que se indican a continuación:

Las inversiones en valores gubernamentales adquiridas por el Banco por el importe neto de los créditos reestructurados en UDIS, se eliminaron contra los valores fiduciarios emitidos por los fideicomisos respectivos. Asimismo, para 2007 y 2006 los ingresos y gastos registrados en los fideicomisos se eliminaron en el proceso de consolidación contra una cuenta de deudores diversos y/o acreedores diversos, sin afectar el resultado del período.

Los importes por concepto de recuperación de gastos administrativos que los fideicomisos cubrieron al Banco, se eliminaron contra el ingreso respectivo registrado en el mismo.

La cartera reestructurada en UDIS de los fideicomisos, se presenta en los balances generales consolidados adjuntos en el rubro de "Créditos a la vivienda" y la parte vencida de la cartera reestructurada se presenta en el rubro de "Cartera de crédito vencida en créditos a la vivienda".

Los saldos de las cuentas de orden "Fideicomisos, programa de apoyo a deudores de créditos de vivienda UDIS" y de su correlativa acreedora, fueron eliminados de los balances generales consolidados intermedios.

Previo a la consolidación, los saldos denominados en UDIS correspondientes a los fideicomisos fueron valorizados en moneda nacional al valor de la UDI al cierre del período (cuentas de balance) y al valor de la UDI promedio correspondiente al período de consolidación (cuentas de resultados). La utilidad o pérdida por valorización de los fideicomisos UDIS, se presenta en los estados consolidados intermedios de resultados adjuntos como parte de los rubros "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", respectivamente.

Los saldos individuales y consolidados, al 30 de junio de 2007 y 2006, de los rubros afectados más importantes en el proceso de consolidación con los fideicomisos UDIS y sus Compañías subsidiarias, se muestran a continuación:

	2007		2006	
	Saldos individuales	Saldos consolidados	Saldos individuales	Saldos consolidados
Balance General-				
Disponibilidades	\$1,705,152	\$ 1,707,419	\$1,264,127	\$ 1,266,324
Títulos para negociar	87,841	88,440	457,108	474,840
Títulos conservados a vencimiento	222,698	220,560	489,211	485,872
Créditos a la vivienda	71,411	74,019	61,097	64,972
Créditos a la vivienda (vencida)	2,309	2,574	2,755	3,019
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(307,494)	(310,336)	(258,490)	(261,128)
Otras cuentas por cobrar	1,405,453	1,415,106	1,409,336	1,413,939
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	66,473	113,403	58,741	115,379
Inversiones permanentes en acciones	79,051	2,290	112,112	37,001
Depósitos de exigibilidad inmediata	958,955	932,009	657,754	657,595
Otras cuentas por pagar	660,307	669,268	1,456,253	1,462,374
Estado de resultados-				
Ingresos por intereses	1,142,784	1,143,048	867,538	868,175
Gastos por intereses	755,198	755,218	647,066	647,106
Estimación preventiva para riesgos crediticios	162,975	163,096	1,818	1,934
Gastos de administración y promoción	256,396	266,896	205,001	214,624
Otros productos	139,972	146,250	74,642	80,971

4. Principales políticas contables:

a) Criterios contables aplicados-

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados conforme a los criterios contables prescritos por la CNBV a través de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito" (denominada en adelante "Circular única" para efectos de referencia a dichas Disposiciones), en vigor a partir del 3 de diciembre de 2005. La Circular única establece adecuaciones en las reglas particulares emitidas por el CINIF, como nuevo emisor de normatividad de las NIF relativas al registro, valuación, presentación y revelación de ciertos rubros de los estados financieros, a las cuales, deben sujetarse las instituciones de crédito. A falta de disposición normativa (criterios contables emitidos por la CNBV en lo particular, y las NIF incluidos los PCGA emitidos por el CINIF, en lo general) se aplica lo dispuesto en las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Committee, así como en los principios contables definitivos emitidos por el Financial Accounting Standards Board.

Con fecha 27 de abril de 2007, entró en vigor la octava resolución modificatoria a la Circular única la cual contempla cambios en los criterios contables: se adiciona el criterio B-11 "Derechos de Cobro" y se sustituyen los criterios A-2 "Aplicación de normas particulares", B-6 "Cartera de crédito" y D-1 "Balance general" de las series A, B y D, respectivamente.

b) Principales diferencias con normas de información financiera aplicables en México-

Algunos criterios contables establecidos por la CNBV difieren de las NIF aplicables en México, principalmente en lo relativo a: el reconocimiento en el capital contable del efecto derivado de la valuación de los títulos disponibles para su venta; la valuación y registro de las obligaciones de conversión obligatoria a capital; la no consolidación de las inversiones en acciones de empresas subsidiarias que no pertenecen al sistema financiero, así como la no clasificación de los activos y pasivos a corto y largo plazo.

c) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

El Banco y sus subsidiarias reconocen los efectos de la inflación en la información financiera conforme a lo establecido en el Boletín B-10 de las NIF y sus Documentos de adecuaciones, por lo que las cifras que se presentan en los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas se expresan en miles de pesos de poder adquisitivo de cierre de junio de 2007, mediante la aplicación del factor de inflación derivado de la comparación de valores de la UDI, que es similar al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), ambos publicados por el Banco de México (BANXICO) y la actualización del capital contable se distribuyó entre los distintos rubros que lo componen.

d) Operaciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio en vigor a la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan al cierre de cada año con el tipo de cambio "FIX" publicado por BANXICO, aplicando a los resultados del período las utilidades o pérdidas cambiarias resultantes.

e) Inversiones en valores-

Títulos para negociar-

Son adquiridos con la finalidad de obtener ganancias derivadas de su operación, de acuerdo con las condiciones de mercado. Se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable tomando como base valores de mercado proporcionados por un proveedor de precios; los intereses devengados se registran al cierre de cada mes, afectando los resultados.

Títulos disponibles para la venta-

Están representados por títulos de deuda y acciones destinados para su venta. Inicialmente, se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable, tomando como base valores de mercado proporcionados por un proveedor de precios y el efecto derivado de la valuación se registra al cierre de cada mes, reconociéndose en el capital contable. Los rendimientos devengados se reconocen en el estado de resultados.

Títulos conservados a vencimiento-

Representan títulos de deuda con pagos determinables y plazos conocidos mayores a 90 días; estos títulos se registran a su costo de adquisición o bien a su valor razonable cuando se dan transferencias a esta categoría; los rendimientos que originan estos títulos se registran afectando los resultados. En la fecha de su enajenación se reconoce el resultado por compraventa, por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros del mismo.

No se podrán efectuar transferencias entre las categorías de los títulos, excepto cuando dicha transferencia 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.

f) Intereses devengados-

Los intereses devengados no cobrados sobre cartera vigente se registran afectando los resultados del período. Estos intereses se incluyen en la calificación de la cartera de créditos, junto con el adeudo principal que los generó, para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios que se describe en la nota 4j) siguiente.

Los intereses devengados sobre cartera vencida sólo se registran cuando se cobran.

g) Traspasos a cartera vencida-

Los créditos se registran como cartera vencida por el monto equivalente al saldo insoluto de éstos, cuando no hayan sido cobrados bajo cualquiera de las siguientes circunstancias:

- i) Los adeudos consistentes en créditos con pago único del principal y de los intereses al vencimiento que presentan 30 días o más días de vencidos.
- ii) Los adeudos referentes a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses que presenten 90 días o más días de vencido el pago de intereses respectivo o 30 o más días de vencido el principal.
- iii) Los adeudos consistentes en créditos con pagos periódicos parciales de principal cuya amortización de principal e intereses haya sido pactada en pagos periódicos parciales de principal e intereses, con excepción de los créditos para vivienda que presenten 90 o más días 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 adeudos referentes a créditos para vivienda con pagos periódicos parciales de principal e intereses que representen 90 o más días de vencidos.
- vi) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente el sobregiro.

h) Traspasos a cartera vigente-

Se registran en 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. En la nota 9 siguiente se muestran las principales variaciones en la cartera vencida identificando, entre otros: reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos a la cartera vigente, así como desde la cartera vigente.

i) Quebrantos diversos-

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

**j) 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 en parámetros predeterminados de riesgo y se registran las reservas preventivas globales por cada grupo de calificación.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determina en función de los resultados de la calificación de la cartera crediticia con cifras al cierre de cada mes o período dependiendo del tipo de cartera de que se trate. En la nota 11 a los estados financieros adjuntos, se presenta el detalle del resultado de la calificación de la cartera conforme a la política seguida para la constitución de dicha estimación, con cifras al 30 de junio de 2007 y 30 de junio de 2006.

La cartera comercial es calificada conforme lo establece la metodología general descrita en la "Circular única" en sus artículos (Artículos 112 a 123, 125 y 127, Anexos 17, 18 y 19).

Para efectos de revelar al público en general, las Instituciones de Crédito deben de clasificar la Cartera Crediticia de Consumo e Hipotecaria de Vivienda y presentarla en su información financiera atendiendo los grados de riesgo A, B, C, D y E. En el caso de la Cartera Crediticia Comercial, las Instituciones deberán presentar 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 Cartera Crediticia Hipotecaria de Vivienda cuyo grado de riesgo sea A, se considerarán como generales. Las reservas preventivas constituidas para las mencionadas carteras con grado de riesgo de B a E se considerarán como específicas.

Cartera Comercial

Las reservas preventivas constituidas para la cartera crediticia comercial con grados de riesgos A-1 y A-2, se considerarán como generales. Las reservas preventivas constituidas para la citada cartera con grado de riesgo de B-1 en adelante se considerarán 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 y 19 de la Circular Única, así como de la metodología de estimación de una pérdida esperada referida en el Artículo 129 de las mencionadas disposiciones, se considerarán como generales, cuando el porcentaje de provisiones para cada crédito sea igual o menor al 0.99%. El resto de las provisiones se clasificarán como específicas.

El monto resultante de reservas a constituir como resultado del uso de garantías bajo esquemas de primeras pérdidas deberá considerarse 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 novecientos mil unidades de inversión, 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, 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 el anexo 18 de la Circular única, para lo cual se toman como base las calificaciones base que les hayan sido asignadas por alguna de las agencias autorizadas por la CNBV; dichas calificaciones no podrán tener una antigüedad mayor a 24 meses, de lo contrario se considera como no calificada. En caso de estar evaluadas únicamente por una agencia calificadora, o no estar calificadas, se procederá de acuerdo a lo indicado en el propio anexo 18.

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, en el que se establecen todos los requisitos que habrán de reunir los proyectos para ser calificados bajo este procedimiento.

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 2007 corresponde a la determinada en esa misma fecha.

La metodología para la calificación de la cartera crediticia hipotecaria de vivienda, considera la estratificación de la cartera de acuerdo a la morosidad de los pagos, el tipo de crédito, la probabilidad del incumplimiento de los acreditados o la relación entre el saldo del adeudo y la garantía del crédito 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 2007 corresponde a la determinada en esa misma fecha.

Conforme a las modificaciones realizadas por la CNBV al criterio B-6 "cartera de crédito" en vigor a partir del 27 de abril de 2007, las estimaciones adicionales reconocidas por la Institución, son aquellas que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, se deberá informar a la CNBV lo siguiente:

- a) origen de las estimaciones
- b) metodología para su determinación
- c) monto de estimaciones por constituir, y
- d) tiempo que se estima serán necesarias

Asimismo, se establece en las Disposiciones la creación de reservas por la tenencia de bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente, o recibidos en dación de pago, para lo cual deben constituirse trimestralmente provisiones que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes citados, sean muebles o inmuebles. Para la constitución de las 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.

k) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición el cual se actualiza aplicando el factor derivado del valor de la UDI. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en las tasas fiscales aplicadas sobre el valor actualizado.

l) Evaluación de activos de larga duración

Los activos de larga duración se evalúan de conformidad con los lineamientos establecidos por el Boletín C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración y su disposición” que establece entre otros aspectos, reglas para el cálculo y reconocimiento de pérdidas por deterioro de estos activos y su reversión, y presenta ejemplos e indicios de la existencia de un posible deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, tangibles e intangibles, incluyendo el crédito mercantil. 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.

Al 30 de junio de 2007, la Institución no presenta indicios de deterioro a los que se refiere el Boletín antes citado.

m) Operaciones de reporto-

El Banco realiza operaciones de reporto actuando como reportadora y reportada, con valores gubernamentales y títulos bancarios, sin que el plazo exceda de 360 días. Los títulos adquiridos se valúan utilizando precios actualizados proporcionados por un proveedor de precios, cada mes conforme a los criterios establecidos por la CNBV, lo que origina una plusvalía o minusvalía que se registra en cuentas de resultados.

n) Operaciones de compraventa de dólares-

El Banco maneja operaciones de compra-venta de dólares y futuros con plazos a 24, 48 y 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, considerando el tipo de cambio vigente a esa fecha; al cierre de mes se determina la posición en moneda extranjera y se valúa al tipo de cambio FIX del último día inmediato anterior, registrando la fluctuación cambiaria en el estado de resultados.

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.

o) 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 período se valúan de acuerdo con el valor de la UDI a dicha fecha. Las diferencias resultantes se reconocen en resultados conforme se incurren y se presentan en el rubro de “resultado por intermediación”, por concepto de valorización de cuentas UDIS, del estado consolidado de resultados adjunto.

p) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados, se registran al valor neto de realización o al costo, el que sea menor. Por otra parte, el valor de los bienes recibidos como dación en pago, que se dispongan para la venta, será el que resulte menor entre el que arroje el avalúo practicado para ese objeto y el precio convenido por las partes.

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 las cuentas de activo fijo que correspondan, al valor de mercado determinado mediante avalúo practicado para estos efectos.

q) Inversiones permanentes en acciones-

Mediante Oficio No. 152-2/530098/2006 emitido por la CNBV con fecha 18 de julio de 2006, se autorizó al Banco la transmisión accionaria a Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Interacciones, de las acciones representativas del capital social fijo de las sociedades de inversión que mantenía en posición hasta el día 29 de agosto de 2006; Fondo Interval, S.A. de C.V. Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda para Personas físicas, Fondo

Interacciones 2, S.A. de C.V. Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones 3, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones PM1, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones 1, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones PB, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones NC, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Interacciones TR 1, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Inters-2, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda para Personas Físicas, Fondo Interacciones 4, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda, Fondo Sólido de Rendimiento, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión de Renta Variable, Interfondo de Capitales, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión de Renta Variable.

La operación de venta fue formalizada a través de contrato de compraventa celebrado entre el Banco e Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V. el día 10 de abril de 2006; sin embargo, esta operación surtió efectos posterior a la fecha de autorización de la CNBV, como se menciona en el párrafo anterior.

r) Captación de recursos-

Los pasivos que las instituciones de crédito mantengan por concepto de captación de recursos, tales como aceptaciones bancarias, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, papel comercial con aval bancario y bonos bancarios, se tienen registrados a su costo de captación o colocación más los rendimientos devengados, los cuales se cargan a los resultados del período.

s) Provisiones para obligaciones laborales al retiro-

En relación con el pasivo laboral por concepto de indemnizaciones por despido, el mismo corresponde principalmente al registro realizado por el Banco al 31 de diciembre de 2006 con base en cálculos actuariales, de acuerdo con las disposiciones del Boletín D-3 "Obligaciones Laborales" emitido por el CINIF tal como lo establece la Circular única, emitida por la CNBV.

En relación con el pasivo laboral por concepto de prima de antigüedad, establecido por la Ley Federal del Trabajo, el mismo corresponde principalmente al registro realizado por el Banco al 31 de diciembre de 2006 con base en cálculos actuariales, de acuerdo con las disposiciones del Boletín D-3 "Obligaciones Laborales" emitido por el CINIF tal como lo establece la Circular única, emitida por la CNBV.

Las Compañías subsidiarias, no tienen empleados a su servicio.

t) Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, anticipados o diferidos-

Las provisiones de impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU), se registran en los resultados del año en que se causan, y se reconoce el ISR diferido proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo el beneficio de pérdidas fiscales por amortizar. El ISR diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. Se reconoce la PTU diferida proveniente de las diferencias temporales entre el resultado contable y la renta gravable, sólo cuando se pueda presumir razonablemente que van a provocar un pasivo o beneficio, y no existe algún indicio de que vaya a cambiar esta situación, de tal manera que los pasivos o beneficios no se materialicen.

u) Actualización del capital social, reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores-

La actualización del capital social, reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores se determinó aplicando los factores derivados del valor de la UDI, correspondientes a la fecha en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades o pérdidas fueron generadas y representa la cantidad necesaria para convertir las aportaciones de los accionistas, las reservas de capital y las utilidades retenidas a pesos equivalentes a los del cierre de junio 2007.

La actualización antes mencionada 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, como se indica en la nota 19d) siguiente.

v) Insuficiencia en la actualización del capital-

Al 30 de junio de 2007, el saldo de esta cuenta representa los efectos acumulados, derivados de la actualización de los estados financieros del Banco y de sus subsidiarias, el cual se integra por la diferencia de la actualización de los activos no monetarios y de la actualización del capital contable, expresado a valores actualizados derivados de la aplicación del valor de la UDI al cierre del período.

w) Resultado por tenencia de activos no monetarios-

A partir del 1 de enero de 2000, el saldo de esta cuenta se integra de la diferencia que resulta de comparar el monto de la actualización de las inversiones permanentes a costos específicos, contra el monto que resulte de aplicar el factor derivado del valor de la UDI, al saldo de la inversión permanente al inicio del año, así como del efecto derivado de la no actualización del rubro de impuestos diferidos.

x) Actualización del estado de resultados-

Los rubros que integran el estado consolidado de resultados provenientes de partidas monetarias, se actualizan aplicando los factores determinados considerando el valor de la UDI del mes en que ocurrieron las transacciones y el valor de la UDI correspondiente a la fecha de los estados financieros.

Por otra parte, los rubros provenientes de activos no monetarios, se actualizan hasta el cierre, en función a la actualización del activo no monetario que les dio origen.

y) Resultado por posición monetaria-

El resultado por posición monetaria se determinó aplicando factores mensuales derivados de la comparación de los valores de la UDI, a la posición neta de saldos iniciales mensuales para 2007 y a la posición neta promedio mensual para 2006, conforme a las disposiciones aplicables. Al 30 de junio de 2007 y 2006, el resultado por posición monetaria representa una pérdida la cual se registró como se muestra a continuación:

	2007	2006
Registrado en margen financiero	\$ 7,364	\$ 12,689
Registrado en otros gastos (productos)	1,196	(5,487)
	\$ 8,560	\$ 7,202

El saldo promedio de los principales activos y pasivos monetarios que influyeron en el cálculo del resultado por posición monetaria, diferenciando los que afectaron el margen financiero de aquellos otros que afectaron otros renglones de los estados financieros, es como se muestra a continuación:

Activos / pasivos monetarios que afectaron:	2007	2006
El margen financiero-		
Activos-		
Disponibilidades	\$ 1,391,814	\$ 1,224,885
Inversiones en valores	296,080	805,195
Cartera de crédito	10,377,142	6,609,641
Reportos	10,739,381	10,657,721
Otros activos	2,329	10,141

Pasivos-		
Captación tradicional	(8,381,483)	(5,207,173)
Préstamos interbancarios	-	(1,867,243)
Reportos	(11,495,101)	(10,921,332)
Otros pasivos	(2,180,853)	(17,018)
Otros productos-		
Activos-		
Disponibilidades	931,563	56,401
Otros	2,242,237	781,741
Pasivos-		
Otros pasivos	(2,948,002)	(1,406,822)

5. Disponibilidades:

Al 30 de junio de 2007 y 2006, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2007	2006
Caja	\$ 1,349	\$ 6,402
Billetes y monedas extranjeras	211	2,322
Banco de México (BANXICO)	973,771	1,002,162
Bancos del país y del extranjero	290,883	257,034
Operaciones de call money con vencimiento máximo a 3 días	384,743	-
Existencia en oro y plata	222	97
Remesas en camino	5,586	140
Operaciones de divisas a 24 y 48 horas		
Compra	187,845	497,299
Venta	(142,753)	(499,132)
Otros	5,562	-
	\$ 1,707,419	\$ 1,266,324

El saldo de BANXICO se compone de:

	2007	2006
Circular – telefax 22/2005	\$ 156,919	\$ 163,039
Circular – telefax 21/2004	152,847	158,808
Circular - telefax 10/2003	94,354	98,033
Circular - telefax 30/2002	528,628	549,245
Cuenta única BANXICO	40,645	27,852
Intereses devengados sobre depósitos	378	5,185
	\$ 973,771	\$ 1,002,162

Los depósitos de las circulares-telefax antes mencionadas son restringidos por la regulación monetaria que estableció BANXICO para: 1) regular los excedentes de liquidez previstos para el mercado de dinero, 2) reforzar la efectividad de sus acciones de política monetaria para influir en el nivel de tasas de interés de corto plazo y 3) modificar el plazo de los pasivos que mantiene con el sistema bancario, respectivamente, constituyéndose a través de la Cuenta única mediante el Sistema de Atención a Cuenta-Habientes de BANXICO (SIAC-BANXICO).

Información financiera intermedia no auditada

	22/2005	21/2004	10/2003	30/2002
Fecha de publicación	25-Noviembre-05	19-Noviembre-04	28-Marzo-03	29-agosto-02
Monto individual	\$156,919	\$152,847	\$94,354	\$528,628
Plazo de depósito	Indefinido	Indefinido	Indefinido	Indefinido
Tasa	Tasa ponderada de fondeo	Tasa ponderada de fondeo	Tasa ponderada de fondeo	Tasa ponderada de fondeo
Período de rendimientos	28 días	28 días	28 días	28 días

El saldo de Bancos del país y del extranjero, se integra como sigue:

	2007		2006	
	Moneda		Moneda	
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
Bancos del país en dólares americanos	\$ 5,218	\$ 483	\$ 1,306	\$ 116
Bancos del extranjero en dólares americanos	241,838	22,404	226,227	20,069
Bancos del extranjero en euros	-	-	50	4
Bancos del país en moneda nacional	43,827	-	29,451	-
	\$ 290,883	\$ 22,887	\$ 257,034	\$ 20,189

Los tipos de cambio utilizados para valorar los dólares americanos son de \$10.7946 para 2007 y \$ 11.2723 para 2006; asimismo, el tipo de cambio del euro es de \$ 14.5834 para 2007 y \$ 14.1607 para 2006.

Call money-

Al 30 de junio de 2007, la Institución mantuvo dos operaciones de call money con vencimiento de tres días cada una, con Banorte y Banca Mifel, a una tasa de rendimiento del 7.20% y 7.25% y por un importe de \$250,202 y \$134,541, respectivamente.

6. Inversiones en valores:

Títulos para negociar-

Al 30 de junio de 2007 y 2006, se integran como se muestra a continuación:

	2007			
	Costo histórico	Valuación	Total	Días
Valores privados bancarios-				
Fideicomisos Interacciones	\$ 25	\$ -	\$ 25	-
	25	-	25	-
Instrumentos de mercado de capital-				
Tribade	12	(12)	-	-
Acciones Sociedades de Inversión IEMPRES BCP	19,369	69,046	88,415	-
	19,381	69,034	88,415	-
	\$ 19,406	\$ 69,034	\$ 88,440	-

	2006			
	Costo histórico	Valuación	Total	Días
Instrumentos de deuda:				
Valores gubernamentales-				
Bonos IPAB gravable (BPAT)	\$ 12,174	\$ (42)	\$ 12,132	1820
Bonos IPAB gravable (BPAS)	47,119	22	47,141	1092
Pagaré de Indemnización Carretera (PICS)	766	-	766	10227
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	218,033	173	218,206	-
	278,092	153	278,245	
Valores privados bancarios-				
Certificados de participación ordinarios (OCALFA 95)	146,297	2,576	148,873	14
Fideicomisos Interacciones	14	-	14	-
	146,311	2,576	148,887	
Instrumentos de mercado de capital-				
Tribade	13	(13)	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	37,246	10,462	47,728	-
	37,259	10,449	47,728	
	\$ 461,662	\$ 13,179	\$ 474,840	

Al 30 de junio de 2007 y 2006 los ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de valores, derivados de los títulos para negociar, se integran como se muestra a continuación; asimismo, los resultados por valuación y por compraventa de valores, se incluyen en el rubro de "resultado por intermediación" del estado consolidado intermedio de resultados adjunto.

	2007	2006
Ingresos por intereses	\$ 5,699	\$ 37,781
Resultado por valuación	50,635	1,056
Por compraventa de valores	114	154

El criterio base para la clasificación de los títulos para negociar, considera que son títulos de alto grado de bursatilización. El Banco celebra dichas operaciones con el objetivo de obtener ganancias rápidas derivadas de la fluctuación de precios en el mercado y son generalmente emisiones de corto plazo (posición de trading).

En Asamblea General de Tenedores de los CPOS OCALFA 95, celebrada con fecha 24 de marzo de 2006, se tomó la decisión que el 9 de junio de 2006 se realizaría la disposición del crédito que les otorgó BANOBRAS, para pagar al Gobierno del Estado de México por la ampliación en el plazo de la concesión de la carretera Toluca-Atlacomulco, motivo por el cual la emisión de los CPOS sufrió diversas modificaciones, tales como; a) el vencimiento en el plazo de la emisión pasó del 30 de noviembre de 2023 al 29 de mayo de 2026, b) cambio en la clave de pizarra de los CPOS para quedar como OCALFA 95U, c) incorporación de un premio por la amortización de los CPOS, d) cambio en la forma de cálculo del rendimiento mínimo y del valor ajustado transformado a unidades de inversión (UDIs).

La pérdida generada por el cambio en el valor ajustado de los CPOS ascendió a \$2,673, la cual corresponde a la diferencia entre el valor en libros al 9 de junio de 2006 de \$189,565 y el valor razonable de \$186,372 determinado por la valuación de la posición de 113,961,667 títulos que la Institución mantenía en títulos para negociar y conservados a vencimiento, (86,753,255 y 27,208,412, respectivamente) con valor nominal ajustado por título de 0.4415825 UDIs, considerando el valor de la UDI al 9 de junio de 2006 de \$3.67445.

El 27 de octubre de 2006 el banco efectuó la venta de 113,961,667 CPOS OCALFA 95, reconociendo la utilidad por la venta por \$9,443 que deriva como diferencia entre el valor neto de realización de \$206,896 y el valor en libros de \$197,453.

Títulos conservados a vencimiento-

Al 30 de junio de 2007 y 2006, se integran como sigue:

	2007			Fecha de vencimiento
	Costo histórico	Valuación	Total	
Valores gubernamentales:				
"Bono Strip Azteca" emitidos por el Gobierno				Marzo de 2008
Federal 112,803,000 bonos	\$ 109,190	\$ (30,839)	\$ 78,351	
	109,190	(30,839)	78,351	
Valores privados bancarios:				
Certificados Fiduciarios de TVA	83,300	385	83,685	2270 días
Fideicomiso Interacciones	132	-	132	varias
Central de Abastos Naucalpan	58,392	-	58,392	-
	141,824	385	142,209	
	\$ 251,014	\$ (30,454)	\$ 220,560	

	2006			Fecha de vencimiento
	Costo histórico	Valuación	Total	
Valores gubernamentales:				
"Bono Strip Azteca" emitidos por el Gobierno				Marzo de 2008
Federal 112,803,000 bonos	\$ 210,186	\$ (25,383)	\$ 184,803	
	210,186	(25,383)	184,803	
Valores privados bancarios:				
Certificados de participación ordinarios				
OCALFA 95	45,883	208	46,091	3987 días
Certificados Fiduciarios de TVA	197,410	918	198,328	-
Fideicomiso Interacciones	137	-	137	-
Central de Abastos Naucalpan	56,513	-	56,513	-
	299,943	1,126	301,069	
	\$ 510,129	\$ (24,257)	\$ 485,872	

Al 30 de junio de 2007 y 2006 los ingresos por intereses generados por estos títulos ascienden a \$15,521 y \$18,858 respectivamente.

El criterio base para clasificar los títulos conservados a vencimiento, considera que son aquellos títulos a largo plazo con dificultad de obtener valores de mercado para su valuación, pero con atractivos rendimientos y de muy baja ó nula bursatilización.

Al 30 de junio de 2007 el Banco mantiene una posición en Bonos Strip Azteca de \$ 7,258 miles de dólares americanos a un tipo de cambio de \$10.7946 equivalentes a \$78,351, que vencen en el año 2008, y que por sus características, los flujos que se reciben de los cupones que se cobran se destinan en primera instancia a disminuir el valor en libros de dichos bonos, ya que en la fecha de su vencimiento no se reembolsará capital alguno. Los flujos que se reciban serán calculados utilizando la tasa LIBOR más un margen de 1.625; sin embargo, si la tasa resultante es inferior al 5% entonces se aplicará esta última.

A diferencia de ejercicios anteriores, a partir del 31 de diciembre de 2006, la Administración del Banco obtuvo de parte de Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (proveedor de precios autorizado por la CNBV) la valuación del Bono Strip Azteca. El precio calculado para ese instrumento por el proveedor de precios al 30 de junio de 2007 asciende a \$ 7,802 miles de dólares americanos, el cual es superior al valor neto registrado por el Banco a esa fecha.

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2007, no hubo registró de baja de valor en los Bonos Strip Azteca, en 2006 el cargó a resultados por este concepto ascendió a \$ 7,793 (\$7,500 cifra histórica).

7. Operaciones de reporto:

De conformidad con el criterio B-3 "Reportos", se compensa en forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por la Institución. El saldo deudor o acreedor resultante de cada una de las compensaciones se presentan en el activo o pasivo del balance general, como parte de las operaciones con valores y derivadas.

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como se muestra a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Actuando como reportada:		
Valores gubernamentales a recibir	\$10,321,257	\$ 9,295,436
Instituciones privadas	1,808,548	1,516,577
Incremento o decremento-		
Valuación de títulos a recibir por reporto	55,476	7,187
Intereses a recibir por títulos entregados en reporto	16,558	6,706
Total títulos a recibir en reporto	12,201,839	10,825,906
Menos-		
Acreedores en reporto	12,143,641	10,816,106
Total de acreedores en reporto	12,143,641	10,816,106
Saldos deudores en operaciones de reporto	\$ 58,198	\$ 9,800

Actuando como reportadora:

Valores gubernamentales a entregar	\$ 1,823,483	\$ 51,950
Títulos bancarios	-	-
Incremento o decremento-		
Valuación de títulos a entregar en reporto	4,891	102
Total títulos a entregar en reporto	1,828,374	52,052
Menos-		
Deudores en reporto	1,824,224	51,950
Total de deudores en reporto	1,824,224	51,950
Saldos deudores (acreedores) en operaciones de reporto	\$ (4,150)	\$ (102)
Neto	\$ 54,048	\$ 9,698

Las posiciones netas por clase de título y plazo promedio en días, de los contratos de reporto celebrados al 30 de junio de 2007 y 2006, se analizan como se muestra a continuación

	2007		Plazo promedio	
	Venta	Compra	Venta	Compra
Actuando como reportada:				
Valores a recibir (entregar)				
Instituciones privadas-				
Certificado Bursátil Privado PMXCB	\$ 228,337	\$ (224,928)	3	3
Certificado Bursátil Privado PMXCB	85,646	(84,361)	27	27
Certificado Bursátil Privado PMXCB	504,688	(500,742)	28	28
Certificado Bursátil Privado PMXCB	1,008,714	(1,000,831)	31	31
	1,827,385	(1,810,862)		
Valores gubernamentales-				
Bonos de Desarrollo Tasa fija	547,664	(547,575)	3	3
Bonos 110714 M0	263,640	(261,322)	3	3
Bonos 110714 M0	121,261	(120,134)	28	28
BPAS	225,216	(224,775)	3	3
BPAS	1,463	(1,463)	6	6
BPAS	8,050	(8,048)	7	7
BPAS	4,137	(4,136)	14	14
BPAS	401,005	(400,813)	15	15
BPAS	556	(556)	27	27
BPAS	496,393	(495,678)	28	28
BPA182	942,121	(941,950)	3	3
BPAT	2,131,098	(2,121,833)	3	3
BPAT	1,005,783	(1,000,199)	4	4
BPAT	640	(640)	9	9
BPAT	352,534	(350,569)	15	15
BPAT	401	(401)	21	21
BPAT	380	(378)	24	24
BPAT	3,811,044	(3,791,480)	28	28
BPAT	61,068	(60,829)	60	60
	10,374,454	(10,332,779)		
Saldos deudores (acreedores) en reporto	\$ 12,201,839	\$(12,143,641)		

Actuando como reportadora:

Valores a recibir (entregar)

Instituciones privadas-				
Certificado Bursátil Privado PMXCB	\$ 504,688	\$ (500,742)	28	28
Valores gubernamentales-				
Bonos de Desarrollo Tasa fija	348,075	(348,051)	3	3
BPAS	33,490	(33,483)	3	3
BPA182	942,121	(941,948)	3	3
Saldos deudores (acreedores) en reporto	\$ 1,828,374	\$ (1,824,224)		

	2006			
	Venta	Compra	Plazo promedio Venta	Compra
Actuando como reportada:				
Valores a recibir (entregar)				
Instituciones privadas-				
Certificado Bursátil Privado PMXCB	\$ 105,062	\$ (105,468)	3	3
Certificado Bursátil Privado PMXCB	1,416,844	(1,413,056)	21	21
	1,521,906	(1,518,524)		
Valores gubernamentales-				
Bonos	163,772	(161,262)	3	3
CETES*	297,812	(298,178)	3	3
CETES	76,196	(76,204)	4	4
BPAS*	1,101,440	(1,099,858)	3	3
BPAS	1,879,220	(1,876,836)	4	4
BPAS	1,264,373	(1,263,507)	7	7
BPAS	21,781	(21,748)	28	28
BPAT*	959,021	(955,827)	3	3
BPAT	647,004	(644,538)	4	4
BPAT	2,735,455	(2,742,287)	7	7
BPAT	104,419	(103,982)	10	10
BPAT	53,507	(53,355)	28	28
	9,304,000	(9,297,582)		
Saldos deudores (acreedores) en reporto	\$ 10,825,906	\$(10,816,106)		

Actuando como reportadora:

Valores a (recibir) entregar

Valores gubernamentales-				
BPAS	\$ 52,052	\$ (51,950)	7	7
Saldos deudores (acreedores) en reporto	\$ 52,052	\$ (51,950)		

8. Cartera de crédito:

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 Departamento 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 periódicamente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una revisión exhaustiva y análisis de riesgo de cada crédito. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente.

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 emprobleados-

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 emprobleados 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 emprobleado en el menor tiempo posible.

Los créditos comerciales emprobleados al 30 de junio de 2007 y 2006 ascienden a \$ 77,848 y \$ 37,165, respectivamente.

Integración y clasificación de la cartera-

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el total de la cartera de créditos que se presenta en el balance general consolidado intermedio adjunto, concilia con el mostrado en cuentas de orden, como se muestra a continuación:

	2007	2006
Total de la cartera de crédito	\$13,732,637	\$6,928,612
Intereses cobrados por anticipado	53,670	20,808
Instrumento financiero derivado de cobertura de la cartera de crédito	(16,462)	14,350
Registrado en cuentas de orden:		
Apertura de créditos irrevocables	385,934	257,583
Total de la cartera de crédito en cuentas de orden	\$14,155,779	\$7,221,353

Asimismo, la clasificación de la cartera de crédito por tipo de moneda, por sector, por región y por grupos económicos es como se muestra en la página siguiente:

Clasificación de la cartera de crédito por tipo de moneda:

	2007	2006
Moneda nacional		
Créditos comerciales	\$ 5,074,455	\$ 2,029,166
Créditos a entidades financieras	755,664	639,142
Créditos al consumo	18,970	15,175
Créditos a la vivienda	73,720	63,852
Créditos a entidades gubernamentales	7,522,082	3,733,437
	13,444,891	6,480,772
Dólares		
Créditos comerciales	156,007	169,971
Créditos a entidades gubernamentales	552,008	566,470
	708,015	736,441
UDI's		
Créditos a la vivienda	2,873	4,140
	2,873	4,140
	\$14,155,779	\$ 7,221,353

Clasificación de la cartera de crédito por región:

	2007	2006	% de la cartera	
			2007	2006
Distrito Federal	\$7,034,739	\$4,722,325	49.70%	65.39%
Estado de México	1,146,284	731,892	8.10%	10.14%
Chihuahua	1,133,423	443,712	8.01%	6.14%
Michoacán	1,029,417	661,812	7.27%	9.16%
Chiapas	273,390	182,780	1.93%	2.53%
Oaxaca	330,009	445	2.33%	0.01%
Aguascalientes	280,499	437	1.98%	0.00%
Nayarit	57,754	-	0.41%	-
Jalisco	184,140	26,115	1.30%	0.36%
Campeche	88,603	24,871	0.63%	0.34%
Morelos	98,984	31,224	0.70%	0.43%
Puebla	1,842,402	34,146	13.02%	0.47%
San Luis Potosí	126,545	4,299	0.89%	0.06%
Veracruz	79,476	203,454	0.56%	2.82%
Zacatecas	31,880	4,888	0.23%	0.07%
Hidalgo	40,837	43,095	0.29%	0.60%
Tlaxcala	2,510	37,393	0.02%	0.52%
Nuevo León	48,455	18,286	0.34%	0.25%
Coahuila	15,801	-	0.11%	-
Guerrero	-	41,494	-	0.57%
Yucatán	30,453	-	0.22%	-

Tamaulipas	46,850	3,443	0.33%	0.05%
Quintana Roo	140,293	-	0.99%	-
Queretaro	8,609	5,212	0.06%	0.07%
Durango	548	-	0.00%	-
Guanajuato	2,053	-	0.01%	-
Guerrero	32,738	-	0.23%	-
Tabasco	47,378	-	0.33%	-
Sonora	214	-	0.00%	-
Sinaloa	1,495	30	0.01%	0.00%
TOTAL	\$14,155,779	\$7,221,353	100.00%	100.00%

Clasificación de la cartera de crédito por grupos económicos:

			Concentración de la cartera	
	2007	2006	2007	2006
PEMEX	\$ 625,176	\$ 683,493	4.42%	9.46%
Comisión Federal de Electricidad	530,678	617,079	3.74%	8.54%
Grupo Financiero Interacciones	142,073	132,860	1.00%	1.84%
Grupo Hermes	54,776	93,590	0.39%	1.30%
Tribasa	37,323	-	0.26%	-
Arrendadora Atlas	10,101	-	0.07%	-
Alfaro Sanchez	7,714	-	0.05%	-
Camargo-Salinas	30,819	-	0.22%	-
Corporacion Dalton	26,428	-	0.19%	-
Ficein-Corpofin	49,101	-	0.35%	-
Fonticoba	14,235	20,348	0.10%	0.28%
G Collado	147,025	82,081	1.04%	1.14%
GMD	274,497	-	1.94%	-
Grupo Pavel	7,159	-	0.05%	-
Guajardo Virgilio	6,305	6,801	0.04%	0.09%
Inversionistas de Mexico	2,147	-	0.02%	-
La Nacional	271,928	122,126	1.92%	1.69%
NAME	58,138	38,732	0.41%	0.54%
Tlahuac	20,026	-	0.14%	-
Morales Guajardo	3,871	2,692	0.03%	0.04%
Prendamex	803	3,443	0.01%	0.05%
Cartera que no forma parte de grupos económicos	11,835,456	5,418,108	83.61%	75.03%
	\$14,155,779	\$7,221,353	100.00%	100.00%

Créditos relacionados –

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido por el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, ascienden a \$665,176 y \$406,808, respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración y se pactaron con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

9. Cartera vencida:

La cartera vencida por tipo de crédito clasificada por plazos, se detalla como sigue:

	2007				Total Cartera Vencida
	de 1 a 180 días	De 181 a 365 días	de 366 días a 2 años	más de 2 años	
Créditos comerciales	\$ 8,720	\$ 2,104	\$ 1,577	\$ 3,180	\$ 15,581
Créditos al consumo	51	27	140	1,524	1,742
Créditos a la vivienda	1,045	636	-	893	2,574
	\$ 9,816	\$ 2,767	\$ 1,717	\$ 5,597	\$19,897

	2006				Total cartera vencida
	de 1 a 180 días	de 181 a 365 días	de 366 días a 2 años	más de 2 años	
Créditos comerciales	\$15,732	\$ 1,096	\$3,529	-	\$20,357
Créditos al consumo	147	100	1,445	211	1,903
Créditos a la vivienda	1,188	914	498	419	3,019
	\$17,067	\$ 2,110	\$5,472	\$630	\$25,279

Las variaciones que presentó la cartera vencida durante los periodos de enero a junio de 2007 y 2006, se muestra como sigue:

	2007	2006
Cartera vencida inicial (diciembre del ejercicio inmediato anterior)	\$ 10,684	\$ 16,070
Efecto de reexpresión del período	(782)	(581)
Cartera vencida inicial histórica (diciembre del ejercicio inmediato anterior)	9,902	15,489
Más:		
Trasposos de la cartera vigente	23,811	29,606
Incremento por valorización	-	(3)
Menos:		
Renovaciones	8,200	2,673
Pagos totales	5,035	17,140
Pagos parciales	581	-
	13,816	19,813
	\$ 19,897	\$ 25,279

10. Créditos al Gobierno Federal:

El Gobierno Federal, representado por la SHCP y la Asociación de Banqueros de México, A.C. (ABM) suscribieron en 1996, diferentes programas y acuerdos para apoyo a deudores de créditos para vivienda denominados en UDIS, y para Apoyo Financiero y Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, los que contemplan diferentes beneficios y descuentos para los acreditados, y que serán absorbidos por el Gobierno Federal y el Banco en las proporciones y los límites establecidos en las circulares que al respecto emitió la CNBV.

Los beneficios y descuentos para los deudores de la banca, derivados de la aplicación de los programas en los que el Banco ha participado y que serán absorbidos por el Gobierno Federal, al 30 de junio de 2007 y 2006 son de poca importancia relativa.

Unidades de inversión UDIS-

El Gobierno Federal otorgó financiamiento a los fideicomisos administrados por el Banco, en los que afectó su cartera de créditos en moneda nacional reestructurada y denominada en UDIS. Con los recursos obtenidos, el Banco adquirió valores gubernamentales hasta por el monto en pesos equivalente a los créditos reestructurados y denominados en UDIS.

La adquisición de los valores gubernamentales referidos, así como el traspaso de la cartera de crédito y de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios a cada uno de los fideicomisos afectados, son registrados por el Banco de conformidad con las disposiciones emitidas por la CNBV, en las proporciones que en ellas se indican.

11. Estimación preventiva para riesgos crediticios:

Al 30 de junio de 2007 y 2006, la estimación preventiva para riesgos crediticios desglosándola en general y específica se resume a continuación:

	2007					
	General		Específica		Total	
Créditos comerciales	\$79,695	26.44%	\$221,727	73.56%	\$301,422	100%
Créditos al consumo y Personales	75	4.00%	1,799	96.00%	1,875	100%
Créditos hipotecarios de vivienda	117	2.64%	4,308	97.36%	4,424	100%
	\$79,887	25.96%	\$227,834	74.04%	\$307,721	100%

	2006					
	General		Específica		Total	
Créditos comerciales	\$32,122	23.13%	\$106,735	76.87%	\$138,857	100%
Créditos al consumo y Personales	52	2.77%	1,825	97.23%	1,877	100%
Créditos hipotecarios de Vivienda	102	2.06%	4,861	97.94%	4,963	100%
	\$32,276	22.15%	\$113,421	77.85%	\$145,697	100%

La calificación de la cartera de crédito al 30 de junio de 2007, se determinó con base en las cifras de la cartera de esa misma fecha. En la página siguiente se presenta la integración de los saldos de la cartera así como de la estimación preventiva requerida, clasificados por grado de riesgo:

Nivel de riesgo	Monto de la cartera		% de reserva	Monto de la reserva	
	2007	2006		2007	2006
<u>Créditos comerciales</u>					
A	\$11,194,157	\$5,364,309	Hasta 0.99	\$ 79,696	\$32,122
B	1,504,441	692,871	Hasta 19.99	123,655	40,989
C	435,728	310,917	Hasta 59.99	87,224	59,557
D	14,675	1,279	Hasta 89.99	2,700	767
E	8,147	5,422	Hasta 100	8,147	5,422
Sub-total	\$13,157,148	6,374,798		301,422	138,857
<u>Créditos al consumo y personales</u>					
A	14,936	10,424	Hasta 0.99	75	52
B	1,829	2,541	Hasta 19.99	176	235
C	436	44	Hasta 59.99	208	19
D	1,380	1,754	Hasta 89.99	1,027	1,161
E	389	412	Hasta 100	389	410
Sub-total	18,970	15,175		1,875	1,877
<u>Créditos Hipotecarios de Vivienda</u>					
A	33,455	29,079	Hasta 0.99	117	102
B	38,964	33,850	Hasta 19.99	2,378	2,194
C	2,936	2,482	Hasta 59.99	941	799
D	836	2,377	Hasta 89.99	585	1,664
E	403	204	Hasta 100	403	204
Sub-total	76,594	67,992		4,424	4,963
Mas- Cartera exceptuada	903,067	763,388		-	-
Total cartera de crédito	\$14,155,779	\$7,221,353		\$307,721	\$145,697
Reservas adicionales del fideicomiso				2,615	2,429
Reservas adicionales del banco				-	113,002
Saldo consolidado de la estimación preventiva				\$310,336	\$261,128

Los movimientos operados en la estimación preventiva para riesgos crediticios, durante el período enero a junio de 2007 y 2006, son los que se muestran en la página siguiente:

	2007	2006
Saldo consolidado inicial reexpresado (diciembre del ejercicio inmediato anterior)	\$ 313,303	\$276,561
Efecto neto de reexpresión de incrementos del período	(2,456)	(13,127)
Saldo consolidado inicial histórico (diciembre del ejercicio inmediato anterior)	310,847	263,434
Más-		
Incrementos del período-		
Resultados	163,096	1,934
Menos-		
Aplicaciones del período	(162,383)	1,635
Pérdida por valorización de la reserva en dólares	(1,224)	2,605
Saldo consolidado final	\$ 310,336	\$261,128

El Banco está autorizado a deducir para efectos fiscales el monto de las reservas preventivas globales que se constituyan o incrementen en el año, hasta por el 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos; el excedente al 2.5% se podrá deducir en ejercicios posteriores, siempre que esta deducción y la del ejercicio, no excedan del 2.5% citado. El excedente que se puede deducir se actualizará aplicando el factor de actualización correspondiente al período comprendido desde el mes de cierre del ejercicio inmediato anterior a aquél en que el excedente se deduzca.

Créditos reestructurados y renovados-

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los créditos reestructurados se integran como se muestra a continuación:

	Créditos reestructurados					
	2007			2006		
	Vigente	Vencido	Total	Vigente	Vencido	Total
Créditos comerciales	\$31,541	\$1,227	\$32,768	\$6,614	\$1,403	\$8,017
	\$31,541	\$1,227	\$32,768	\$6,614	\$1,403	\$8,017

Durante 2007 y 2006 se reestructuraron seis y dos créditos, respectivamente, manteniendo o aumentando y en su caso perfeccionando las condiciones y garantías originales a través de los contratos respectivos.

Intereses y comisiones acumulados-

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los intereses y comisiones acumulados por tipo de crédito, se integran como se muestra a continuación:

	Intereses		Comisiones	
	2007	2006	2007	2006
Créditos comerciales	\$ 229,059	\$ 58,168	\$ 16,429	\$ 24,786
Créditos a entidades financieras	21,646	41,415	-	887
Créditos al consumo	4,264	727	-	97
Créditos a la vivienda	3,357	3,153	-	798
Créditos a entidades gubernamentales	283,575	216,771	112,502	37,645
	\$ 541,901	\$ 320,234	\$ 128,931	\$ 64,213

Al 30 de junio de 2007 y 2006 el impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida asciende a \$10,980 y \$ 5,412 respectivamente.

12. Otras cuentas por cobrar (neto):

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el saldo de otras cuentas por cobrar se integra como sigue:

	2007	2006
Depósitos en garantía	\$ 1,785	\$ 138
Préstamos al personal de la Institución	2,792	12,253
Avalúos	860	695
Liquidadora de mercado de dinero	1,247,286	877,035
Deudores por liquidación de operaciones	140,299	501,786
Otros adeudos	19,519	14,310
Impuesto al valor agregado por aplicar	1,968	8,433
Comisiones por apertura de créditos	759	182
Deudores por honorarios de fideicomisos	3,451	1,505
	1,418,719	1,416,337
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(3,613)	(2,398)
	\$ 1,415,106	\$ 1,413,939

13. Bienes adjudicados:

Para efectuar la valuación de los bienes adjudicados se toma el avalúo de adjudicación judicial o dación en pago, así como el avalúo o estimación de valor actualizada por parte de la empresa valuadora, el cual contiene el análisis del inmueble y su valor de mercado (valor comercial y valor de realización inmediata).

Adicionalmente se consideran las expectativas del mercado con respecto al tipo de bien y la disponibilidad de la propiedad (invadido, sin escritura y cancelación de hipoteca), así como los gastos y comisiones a erogar o erogadas.

El saldo de bienes adjudicados al 30 de junio de 2007 y 2006 se integra como sigue:

	2007	2006
Terrenos	\$ 11,710	\$ 13,386
Construcciones	3,214	3,436
Lotes comerciales	234	316
Maquinaria y equipo de cómputo	-	14,324
Estimación por baja de valor	(13,288)	(24,032)
	\$ 1,870	\$ 7,430

14. Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los inmuebles, mobiliario y equipo, se integran como se muestra en la página siguiente:

	2007	2006
Terrenos	\$ 21,952	\$ 24,533
Edificios	158,315	160,387
Mobiliario y equipo	26,269	24,909
Equipo de transporte	6,970	1,639
Equipo de cómputo electrónico	103,806	95,562
Gastos de instalación	75,312	72,449
Otros	2,541	2,433
	395,165	381,912
Menos – Depreciación y amortización acumulada	(281,762)	(266,533)
	\$ 113,403	\$ 115,379

15. Depósitos a plazo:

Al 30 de junio de 2007 y 2006, esta cuenta está representada por:

	2007			2006
	Capital	Intereses	Total	Total
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	\$10,889,298	\$37,152	\$10,926,450	\$5,183,678
Depósitos a plazo en dólares en entidades del país y del extranjero	164,322	47	164,369	77,372
	\$11,053,620	\$37,199	\$11,090,819	\$5,261,050

El saldo de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se integra a continuación:

2007					
Emisión	Serie	Importe	Intereses devengados	Total	Fecha de vencimiento
Binter	07271	\$597,000	\$1,563	\$ 598,563	Jul-07
Binter	07272	570,000	1,270	571,270	Jul-07
Binter	07273	520,000	1,047	521,047	Jul-07
Binter	07274	462,000	2,098	464,098	Jul-07
Binter	07275	588,000	1,066	589,066	Jul-07
Binter	07281	573,575	4,598	578,173	Jul-07
Binter	07282	600,000	2,327	602,327	Jul-07
Binter	07283	422,000	170	422,170	Jul-07
Binter	07284	418,000	1,447	419,447	Jul-07
Binter	07294	400,000	813	400,813	Jul-07
Binter	07301	600,000	735	600,735	Jul-07
Binter	07302	579,485	706	580,191	Jul-07
Binter	07303	555,696	451	556,147	Jul-07
Binter	07304	364,000	222	364,222	Jul-07
Binter	07305	400,000	163	400,163	Jul-07
Binter	07311	558,818	227	559,045	Jul-07

Binter	07364	54,535	3,738	58,273	Sep-07
Binter	07452	53,695	2,618	56,313	Nov-07
Binter	07461	757	6	763	Nov-07
Binter	08023	109,610	3,743	113,353	Ene-08
Binter	08083	109,890	2,839	112,729	Feb-08
Binter	08091	111,460	2,850	114,310	Mar-08
Pagaré de ventanilla	Varias	2,240,777	2,455	2,243,232	Varias
		\$10,889,298	\$37,152	\$ 10,926,450	

2006

Emisión	Serie	Importe	Intereses devengados	Total	Fecha de vencimiento
Binter	06271	\$601,084	\$2,395	\$603,479	Jul-06
Binter	06272	795,874	976	796,850	Jul-06
Binter	06273	259,334	142	259,476	Jul-06
Binter	06284	434,046	1,364	435,410	Jul-06
Binter	06294	415,600	658	416,258	Jul-06
Binter	06304	415,600	165	415,765	Jul-06
Binter	06282	1,370	16	1,386	Sep-06
Binter	06505	197,410	128	197,538	Dic-06
Binter	07034	109,900	3,961	113,861	Ene-07
Binter	07075	109,365	3,183	112,548	Feb-07
Binter	07195	85,125	923	86,048	May-07
Binter	07202	39,591	395	39,986	May-07
Binter	07262	118,862	104	118,966	Jun-07
Pagaré de ventanilla	Varias	1,585,090	1,017	1,586,107	Varias
		\$5,168,251	\$15,427	\$5,183,678	

Los depósitos a plazo en dólares americanos en entidades del país y del extranjero, expresados en miles de dólares americanos, se integran como sigue:

2007

Plazos	Moneda		Tasa Neta	Provisión de intereses	
	Dólares	Pesos		Dólares	Pesos
De 1 a 3 días	15,223	\$ 164,322	Varias	4	\$ 47
	15,223	\$ 164,322		4	\$ 47

Plazos	2006		Tasa neta	Provisión de intereses	
	Moneda			Dólares	Pesos
	Dólares	Pesos			
De 1 a 3 días	6,334	\$71,400	Varias	2	\$22
De 4 a 7 días	528	5,946	Varias	-	4
	6,862	\$77,346		2	\$26

16. Préstamos interbancarios:

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

	2007			2006		
	Importe	Plazo	Tasas	Importe	Plazo	Tasas
Bancos del país moneda nacional:						
Nacional Financiera, S.N.C.	\$ 134,593	3 días	7.30%	\$ 73,985	3	7.30%
	114,724	Mayor a un año	Varias	\$1,362,363	Menor a un año	Varias
	1,182,391	Menor a un año	Varias	-		
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	50,000	Menor a un año	Varias	-		
	1,481,708			1,436,348		
Bancos del país moneda extranjera valorizada:						
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	19,071	Mayor a un año	5.91%	292,798	Menor a un año	Varias
Nacional Financiera, S.N.C.	52,684	Menor a un año	6.32%	4,133	Menor a un año	Varias
	71,755			296,931		
Préstamos de fondos fiduciarios públicos:						
Fondo de Garantía y Fomen- to para la Agricultura, Gana- dería y Avicultura (FIRA)	162,941	Mayor a un año	Varias	32,991	Mayor a un año	Varias
	263,740	Menor a un año	Varias	299,247	Menor a un año	Varias

Fondo de Operaciones y Financiamiento Bancario para la Vivienda (FOVI)	32,833	Mayor a un año	Varias	43,790	Mayor a un año	3.64%
Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI)	23,345	Mayor a un año	7.72%	-		
	10,000	Menor a un año	Varias	-		
	492,859			376,028		
Préstamos de fondos fiduciarios públicos (moneda extranjera valorizada):						
Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura	28,834	Menor a un año	Varias	24,536	Mayor a un año	Varias
	28,834			24,536		
Provisión de intereses	8,328			7,198		
	\$2,083,484			\$ 2,141,041		

Por lo que respecta a los préstamos con Nacional Financiera, S.N.C., recibidos en moneda nacional y extranjera no se otorgan garantías, esto debido a que se refiere a descuento de documentos.

En relación a los préstamos de FIRA y FOVI por tratarse de fondos fiduciarios públicos la garantía que se tiene es la propia del crédito.

17. Valores asignados por liquidar:

Al 30 de junio de 2007, el saldo de valores asignados por liquidar asciende a \$ 865,397, el cual corresponde a operaciones de venta a fecha valor, cuya liquidación es el 3 y 4 de Julio de 2007, por un total de 5,999,997 títulos de bonos M0 y 2,500,000 de Cedes Bursátiles.

18. Posición en moneda extranjera:

Al 30 de junio de 2007 y 30 de agosto de 2007, fecha de emisión del informe del auditor independiente, los tipos de cambio por dólar americano fijados por Banco de México, eran de \$10.7946 y de \$11.1062, respectivamente. Al 30 de junio de 2007, se tienen los activos y pasivos, expresados en miles de dólares americanos, que se muestran a continuación:

	Moneda	
	Dólares	Pesos
Activos-		
Disponibilidades	22,887	\$ 247,056
Títulos conservados a vencimiento	7,258	78,351
Cartera de crédito	58,520	631,697
	88,665	957,104
Pasivos-		
Depósitos de exigibilidad inmediata	20,935	225,981
Depósitos a plazo	15,226	164,359
Préstamos interbancarios	9,357	101,003

Otras cuentas por pagar	326	3,524
	45,844	494,867
Posición activa	42,821	\$ 462,237

Al 30 de agosto de 2007, la posición en moneda extranjera del Banco es similar a la que se tenía al 30 de junio de 2007.

19. Capital contable:

a) Capital social -

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el capital social está representado por 633,016 acciones, suscritas y pagadas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una.

b) Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados por su órgano de gobierno

Con fecha 29 de junio de 2007, Grupo Financiero Interacciones realizó la aportación en efectivo de \$109,000 como aportaciones para futuros aumentos de capital.

c) Reserva legal -

La utilidad neta del año está sujeta a la disposición legal que requiere que el 10% de la misma se traspase a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia del Banco excepto como dividendos en acciones.

Con fecha 30 de abril de 2007 y 28 de abril de 2006, mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas se acordó destinar del resultado de los ejercicios 2006 y 2005, respectivamente, la cantidad de \$20,696 (\$20,576 cifra histórica) y \$15,544 (\$15,015 cifra histórica), respectivamente, para incrementar la reserva legal.

d) Actualización del capital social, reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores -

Al 30 de junio de 2007, el capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se forman como se muestra a continuación:

	Valor nominal	Actualización	Total
Capital social	\$ 633,016	\$ 991,677	\$ 1,624,693
Aportaciones para futuros aumentos de capital	109,000	-	109,000
Reservas de capital	71,340	16,125	87,465
Resultados de ejercicios anteriores	86,384	43,268	129,652
	\$ 899,740	\$ 1,051,070	\$ 1,950,810

e) Distribución de utilidades-

Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN)-

Al 30 de junio de 2007, el saldo actualizado de la denominada "cuenta de utilidad fiscal neta" (CUFIN) no ha sido calculado. En el caso de distribución de utilidades a los accionistas hasta por el monto que resulte de dicha cuenta, no se generará impuesto sobre la renta; por el excedente a este importe, el mismo deberá multiplicarse por el factor de 1.3889 y aplicarle la tasa de impuesto del 28%, mismo que tiene la característica de definitivo. Este saldo es susceptible de actualizarse hasta la fecha de distribución utilizando el INPC.

Régimen de dividendos-

Para la distribución de dividendos, libres de impuesto sobre la renta, se podrán distribuir las utilidades de la CUFIN. Cualquier pago excedente al saldo de esta última cuenta se deberá multiplicar por el factor de 1.3889 y aplicarle la tasa de impuesto del 28% a cargo de la Compañía, mismo que tiene la característica de definitivo, aunque podrá acreditarse contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en que se pague el impuesto sobre la renta retenido y hasta en los dos siguientes.

Las personas físicas deberán acumular a sus demás ingresos los dividendos o utilidades percibidos. Dichas personas podrán acreditar contra el impuesto que determinen en su declaración anual, el ISR pagado por la sociedad que distribuyó los dividendos o utilidades, siempre que consideren como ingreso acumulable, en adición a los dividendos, el monto del ISR pagado por dicha sociedad correspondiente al dividendo o utilidad percibido.

f) Reducciones de capital -

Al 30 de junio de 2007, el saldo actualizado de la cuenta denominada "capital de aportación actualizado" asciende a \$ 1,617,484. En el caso de reembolso a los accionistas, al excedente de dicho reembolso sobre este importe, se le deberá dar el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida.

f) Índice de capitalización -

Al 30 de junio de 2007 y 2006, la Institución presenta un índice de capitalización como sigue, el cual es superior al mínimo requerido por las autoridades.

	2007	2006
Índice de capitalización		
Capital neto/ Capital requerido total	1.96%	2.13%
Capital neto/ Activos en riesgo de crédito	19.39%	24.48%
Capital neto/ Activos en riesgo totales	15.67%	17.04%
Capital básico /Activos en riesgo totales	14.79%	16.48%
Capital básico /Capital requerido total	1.85%	2.06%

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 30 de junio de 2007 y 2006 la información correspondiente al capital básico, complementario y neto, se presenta a continuación:

	2007	2006
Capital básico-		
Capital contable	\$1,448,112	\$1,040,130
Menos-		
Deducción de Inversiones en acciones de Entidades Financieras	89,228	36,482
Deducción de Inversiones en Acciones no financieras		31,201
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	4,119	1,186
Activos diferidos computables como básico		26,893
Total Capital básico	1,354,765	944,368
Capital complementario-		
Reservas preventivas para riesgos crediticios computables como complementarios	79,887	32,275
Capital neto	\$1,434,652	\$976,643

Activos en riesgo -

El monto de las posiciones ponderadas expuestas a riesgos de mercado y activos ponderados sujetos a riesgo de crédito son las que se muestran en la siguiente página:

Información financiera intermedia no auditada

	Activos ponderados en riesgo		Requerimiento de capital	
	2007	2006	2007	2006
Riesgo de Mercado-				
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$1,045,513	\$ 926,464	\$ 83,641	\$ 74,117
Operaciones en moneda nacional con sobre tasa	639,500	748,509	51,160	59,881
Operaciones en moneda nacional con tasa real	25	5,234	1	419
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	19,688	54,119	1,575	4,329
Posiciones en UDI's o referentes al INPC				73
Posiciones en divisas	53,338	6,494	4,267	520
	1,758,063	1,740,820	140,644	139,339
Riesgo de Crédito-				
Otros (ponderados al 10%)	-	289	-	23
Otros (ponderados al 11.5%)	9,528	10,445	762	836
Grupo II (ponderados al 20%)	1,333,135	1,061,149	106,651	84,892
Grupo II (ponderados al 23%)	32,665	30,520	2,613	2,442
Otros (ponderados al 50%)	105,010	115,275	8,401	9,222
Grupo III (ponderados al 100%)	4,235,482	1,952,039	321,457	135,469
Otros (ponderados al 112%)	55,285	33,971	4,423	2,718
Otros (ponderados al 115%)	462,600	140,109	37,008	11,209
Otros (ponderados al 150%)	1,165,674	646,534	93,254	51,723
	7,399,379	3,990,331	574,569	298,534
Total	\$ 9,157,442	\$ 5,731,151	\$ 715,213	\$ 437,873

20. Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB):

De conformidad con el Artículo 21 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, el Banco está obligado a cubrir las aportaciones ordinarias y extraordinarias que determine la SHCP a propuesta de BANXICO, como un mecanismo preventivo y de protección al ahorro.

Al 30 de junio de 2007 y 2006 las aportaciones patrimoniales al IPAB ascendieron a \$ 22,036 y \$14,730 (\$14,177 cifra histórica), respectivamente.

21. Impuesto sobre la renta:

Por el período terminado al 30 de junio de 2007, la Institución estimó una utilidad fiscal de \$49,979. Dicha utilidad fiscal fue amortizada en su totalidad contra pérdidas fiscales de años anteriores. De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben de pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el Impuesto al activo (IMPAC). En la siguiente página se presenta, en forma condensada, la conciliación entre la utilidad contable y el resultado fiscal del Banco:

Resultado neto	\$ 176,039
Efecto contable de la inflación, neto	10,073
Resultado en pesos nominales	186,112
Más (menos) – Partidas en conciliación (a valor nominal)	
Diferencia entre depreciación contable y fiscal	669
Ajuste anual por inflación	(4,250)
Quebrantos	7,345
Excedente del 2.5% de promedio anual cartera	(95,697)
Resultado por valuación de mercado	(61,070)
Provisiones	82,898
Gastos no deducibles	2,217
Intereses cobrados anticipadamente	(14,065)
Pérdida en participación de subsidiarias	(371)
Otros, neto	(53,809)
Utilidad fiscal estimada al 30 de junio de 2007	49,979
PTU pagada	\$ (6,780)

La utilidad fiscal estimada al 30 de junio de 2007, neta de la PTU pagada, podrá ser amortizada con las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores remanentes al cierre del ejercicio, mismas a las que se hace referencia en la nota 23 siguiente.

22. Impuesto sobre la renta diferido:

Al 30 de junio de 2007, el activo por el efecto acumulado de ISR diferido a esa fecha, derivado de la diferencia entre el valor contable y el valor fiscal de los activos y pasivos, adicionada por las pérdidas fiscales por amortizar y por el excedente del 2.5% de la estimación preventiva para riesgos crediticios pendiente de deducir asciende a \$55,791 y está formado como se presenta a continuación:

Exceso de valor contable sobre valor fiscal de activos y pasivos, neto	\$ 99,632
Más -	
Pérdidas fiscales por amortizar	29,917
Excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios pendiente de deducir	32,742
Tasa de ISR al 30 de junio de 2007	162,291
	28%
Más- Impuesto al activo por recuperar	45,441
ISR diferido activo – teórico	10,350
	\$ 55,791

El remanente de \$29,917 se integra de las pérdidas fiscales por amortizar de \$73,116 que se presenta en la nota 23 siguiente, menos la amortización por \$43,199 que se efectuaría sobre los cálculos de la utilidad fiscal estimada que se presenta en la nota 21 anterior.

El activo neto de ISR diferido se origina básicamente por el exceso del valor contable sobre el valor fiscal de activos y pasivos, por las pérdidas fiscales acumuladas por amortizar y por el excedente del 2.5% de la estimación preventiva para riesgos crediticios pendiente de deducir; sin embargo, dada la incertidumbre que había de generar utilidades fiscales en ejercicios futuros, por un monto suficiente que le permitiera recuperar este efecto anticipado de ISR diferido, la Administración de la misma ha decidido conforme a los lineamientos de ese Boletín, no registrar efecto adicional alguno al ya registrado en años anteriores y que al 30 de junio de 2007 asciende a \$28,172.

23. Pérdidas fiscales por amortizar:

Las pérdidas fiscales pueden ser amortizadas en los diez ejercicios siguientes contra utilidades fiscales y las mismas están sujetas a actualización utilizando el INPC, a partir del primer mes de la segunda mitad del ejercicio en que ocurrió la pérdida hasta el último mes de la primera mitad del ejercicio en el cual se realizará la amortización. Al 30 de junio de 2007, las pérdidas fiscales por amortizar, actualizadas a esa fecha, ascienden a \$73,116 estas pérdidas se integran y vencen como se muestran a continuación:

<u>Año de origen</u>	<u>Monto actualizado</u>	<u>Año de vencimiento</u>
1998	\$ 15,151	2008
2000	34,006	2010
2002	23,959	2012
	<u>\$ 73,116</u>	

El monto de las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores que se presenta, es el que se utilizaría para amortizar en su totalidad o parcialmente el monto de la utilidad fiscal que la Institución genere en el ejercicio que terminará el 31 de diciembre de 2007. Al 30 de junio de 2007, este monto es superior a la utilidad fiscal estimada determinada por la Administración de la Institución y que se muestra en la nota 21 anterior.

24. Impuesto al activo:

Hasta el 31 de diciembre de 2006, el impuesto al activo grava con una tasa general del 1.8% al importe resultante de disminuir al valor actualizado de los activos el valor nominal de ciertas deudas. A partir del 1 de enero de 2007, se modificó tanto la base de este impuesto como la tasa aplicable. La base estará integrada por el total de los activos sin disminuirle ninguna deuda y la tasa aplicable será del 1.25% en lugar del 1.8%. Contra este impuesto, pueden acreditarse los pagos realizados por concepto de impuesto sobre la renta durante el mismo ejercicio. En el caso de que los pagos del impuesto al activo excedan al impuesto sobre la renta causado en el período, este exceso podrá recuperarse en los siguientes diez ejercicios fiscales siempre y cuando en éstos el impuesto sobre la renta exceda al impuesto al activo en una cantidad equivalente al valor actualizado de dicho importe pagado. Adicionalmente, se podrá acreditar contra el impuesto del ejercicio, la diferencia que resulte de disminuir al impuesto sobre la renta el impuesto al activo de los últimos tres años.

Al 30 de junio de 2007, el impuesto al activo causado en exceso del impuesto sobre la renta; pendiente de recuperar, actualizado a dicha fecha, se integra como se muestra a continuación:

<u>Año de origen</u>	<u>Monto actualizado</u>	<u>Año de vencimiento</u>
1997	\$ 23	2007
1998	1,325	2008
1999	1,460	2009
2000	1,313	2010
2001	1,046	2011
2002	922	2012
2003	828	2013
2004	1,201	2014
2005	1,129	2015
2006	1,104	2016
	<u>\$ 10,350</u>	

Al 30 de junio de 2007 y 2006 la Institución estima un impuesto al activo por \$522 y \$ 1,104, respectivamente, el cual de acuerdo con las reglas de agrupación para la formulación de estados financieros, se incluye en el rubro de "ISR y PTU causados" en el estado consolidado intermedio de resultados adjunto.

25. Participación de los trabajadores en las utilidades:

Durante el período terminado el 30 de junio de 2007, la Institución determinó una estimación para el registro de la participación de los trabajadores en las utilidades, por un importe de \$4,807. De acuerdo con las reglas de agrupación para la formulación de los estados financieros, este monto se incluye en el rubro de "ISR y PTU causados" en el estado consolidado de resultados adjunto. Asimismo, las subsidiarias no causaron ni provisionaron participación del personal en las utilidades en virtud de que no tienen personal a su servicio, con excepción de Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión.

26. Utilidad por acción:

La utilidad por acción al 30 de junio de 2007 y 2006, se determinó como sigue:

	2007	2006
Número de acciones promedio en circulación	633,016	633,016
Resultado del año	\$ 176,039	\$ 86,441
Utilidad por acción	0.28	0.13

27. Operaciones con partes relacionadas:

Durante el año terminado el 30 de junio de 2007, la Institución realizó operaciones y tenía saldos con Compañías subsidiarias y accionistas como se muestra a continuación:

	Saldo Deudor	Operaciones (Valores nominales)	
		Ingresos	Gastos y/o Compras
Inmobiliaria Interin, S.A. de C.V.	\$2,087	\$ 29	\$2,410
Inmobiliaria Interdiseño, S.A. de C.V.	516	22	580
Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.	474	22	392
Inmobiliaria Mobinter, S. A. de C.V.	-	29	-
	\$3,077	\$102	\$3,382

28. Cuentas de orden:

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 30 de junio de 2007 y 2006, como sigue:

	2007	2006
Fideicomisos.		
Administración	\$13,487,639	\$9,230,096
Garantía	2,070,876	651,968
Inversión	652,180	631,440
Mandatos	319,262	322,001
	\$16,529,957	\$10,835,505

Los ingresos percibidos por los períodos terminados al 30 de junio de 2007 y 2006, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$21,316 y \$ 21,260 (\$ 20,462 cifra histórica), respectivamente.

En la cuenta bienes en custodia o en administración, se registran los bienes o valores en garantía que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 30 de junio de 2007 y 2006, esta cuenta se integra por:

	2007	2006
Valores en garantía		
Cobranza	\$ 5,455,782	\$1,925,955
Cheques de viajero	10,509	6,543
Títulos y valores en administración de sociedades	2,282	1,771
Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.	6,941,501	6,660,347
	1,337	792
	\$12,411,411	\$8,595,408

29. Estado de resultados:

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el margen financiero se integra como se muestra a continuación:

Ingresos por intereses-

Conforme a las modificaciones a la Circular Única de Bancos, en su anexo 33 y el criterio B-6 Cartera de Créditos, a la que hace referencia en la Nota 4 a) anterior, a partir del 27 de abril de 2007, se registrarán como ingresos por intereses las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, y las demás comisiones se presentarán en el rubro de comisiones y tarifas cobradas. Al 30 de junio de 2007 los ingresos por intereses ya contemplan dicho tratamiento y se integran como se muestra a continuación:

Los ingresos por intereses provienen de:

	2007	2006
Disponibilidades	\$ 47,479	\$ 42,539
Inversiones en valores	21,263	56,711
Intereses y premios en operaciones de reporto	398,817	381,032
Cartera de crédito	541,925	320,233
Comisiones a favor de operaciones de crédito	128,932	64,213
Otros, incluyendo actualización	4,632	\$3,447
	\$1,143,048	\$868,175

Por los períodos comprendidos de enero a junio de 2007 y 2006, el total de ingresos por intereses incluye intereses en moneda extranjera de inversiones en valores por 721 y 336 mil dólares americanos, respectivamente.

A continuación se presenta la integración de los intereses provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	2007		2006	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Créditos comerciales	\$227,189	\$1,894	\$ 57,829	\$ 339
Créditos a entidades financieras	21,646	-	41,406	9
Créditos al consumo	4,125	139	710	17
Créditos a la vivienda	3,349	9	3,148	5
Créditos a entidades gubernamentales	280,528	3,048	213,258	3,513
	\$536,837	\$5,090	\$316,351	\$ 3,883
Total cartera de crédito	\$541,927		\$320,234	

Por los períodos comprendidos de enero a junio de 2007 y 2006, el total de ingresos por intereses incluye intereses en moneda extranjera por 4,343 y 2,737 miles de dólares americanos, respectivamente.

Gastos por intereses-

Los gastos por intereses se integran como sigue:

	2007	2006
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,230	\$ 824
Depósitos a plazo	291,444	187,421
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	63,678
Comisiones a cargo relativas a operaciones de captación	20	40
Pérdida por valorización	-	6
Premios a cargo	387,200	395,622
Otros, incluyendo actualización	75,324	(485)
	<u>\$755,218</u>	<u>\$647,106</u>

Por los períodos comprendidos de enero a junio de 2007 y 2006, el total de gastos por intereses incluye intereses en moneda extranjera y UDI's de depósitos a plazo por 600 y 244 miles de dólares americanos, respectivamente.

Resultado por intermediación-

El resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	2007	2006
Resultado por valuación		
Valuación de mercado		
Inversiones en valores	\$ 50,296	\$ 1,073
Operaciones de reporto	8,853	(3,935)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(7,384)	73
Valuación de divisas y metales	9,551	(23,715)
Resultado por compra venta-		
Valores	114	154
Divisas y metales	8,252	32,946
	<u>\$ 69,682</u>	<u>\$ 6,596</u>

Otros productos-

Los otros productos se integran como sigue:

	2007	2006
Recuperaciones y cancelación de reservas	\$ 140,277	\$ 46,849
Utilidad en venta de bienes adjudicados o mediante dación en pago	1,164	1,861
Resultado por posición monetaria	34	5,446
Otros	1,187	26,457
Préstamos a funcionarios y empleados	3,588	358
	<u>\$ 146,250</u>	<u>\$ 80,971</u>

Otros gastos-

Los otros gastos se integran como sigue:

	2007	2006
Quebrantos	\$ 7,420	\$ 5,141
Pérdida en venta de activo fijo y bienes adjudicados	-	306
Reservas por baja de valor	200	13,848
Resultado por posición monetaria	1,196	-
Otros, incluyendo actualización	933	7
	<u>\$ 9,749</u>	<u>\$ 19,302</u>

30. Información por segmentos:

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

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

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

- Tesorería nacional
- Tesorería internacional
- Mesa de dinero

3.- Por otros segmentos:

- Operaciones cambiarias
- Fiduciario

La información derivada de la operación de cada segmento es la que se presenta en la siguiente página:

Gobiernos Estatales y Municipales

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	3,771,502	2,862,614
Ingresos por Intereses	87,076	66,871
Gastos por Intereses	63,988	47,153
Comisiones cobradas	90,703	38,228
Margen financiero	113,790	57,946
Estimación preventiva	89,556	63,299
Comisiones y tarifas cobradas	7,050	34,826
Comisiones y tarifas pagadas	15,873	51,519
Gastos de operación	7,694	5,787
Otros productos	60,215	46,452
Utilidad generada	67,933	18,619

Descuento de Documentos

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	2,553,767	2,549,735
Ingresos por Intereses	66,104	68,008
Gastos por Intereses	44,179	43,665
Margen financiero	21,925	24,343
Estimación preventiva		3,825
Comisiones y tarifas cobradas	19,000	7,015
Comisiones y tarifas pagadas	2,122	1,860
Gastos de operación	6,186	5,896
Utilidad generada	32,617	19,777

Infraestructura

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	1,432,047	1,580,742
Ingresos por Intereses	33,402	38,577
Gastos por Intereses	22,642	27,559
Margen financiero	10,760	11,018
Estimación preventiva		1,581
Comisiones y tarifas cobradas	4,010	5,759
Gastos de operación	3,076	6,283
Utilidad generada	11,694	8,913

Banca empresarial

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	989,098	1,203,432
Ingresos por Intereses	32,126	42,272
Gastos por Intereses	17,452	21,220
Margen financiero	14,674	21,052
Estimación preventiva		1,805
Comisiones y tarifas cobradas	3,310	3,067
Comisiones y tarifas pagadas		2,171
Gastos de operación	4,176	6,819
Utilidad generada	13,808	13,324

Agronegocios

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	517,332	555,802
Ingresos por Intereses	15,191	17,847
Gastos por Intereses	6,352	7,780
Margen financiero	8,839	10,067
Estimación preventiva		834
Comisiones y tarifas cobradas	8,630	7,093
Comisiones y tarifas pagadas	4,851	5,072
Gastos de operación	3,222	5,700
Utilidad generada	9,396	5,554

Construcción

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	454,195	581,843
Ingresos por Intereses	14,329	18,597
Gastos por Intereses	7,072	8,866
Margen financiero	7,257	9,731
Estimación preventiva		873
Comisiones y tarifas cobradas	15,830	16,262
Gastos de operación	2,340	3,242
Utilidad generada	20,747	21,878

Banca de negocios

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	215,427	507,501
Ingresos por Intereses	5,836	12,967
Gastos por Intereses	3,726	9,242
Margen financiero	2,110	3,725
Estimación preventiva		761
Comisiones y tarifas cobradas	1,200	1,733
Comisiones y tarifas pagadas		59
Gastos de operación	1,913	2,134
Utilidad generada	1,397	2,504

Vivienda

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	413,515	479,925
Ingresos por Intereses	9,184	11,065
Gastos por Intereses	7,464	8,552
Margen financiero	1,720	2,513
Estimación preventiva		720
Comisiones y tarifas cobradas	770	232
Gastos de operación	1,188	1,546
Utilidad generada	1,302	479

Otros

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	49,532	27,728
Ingresos por Intereses	1,462	872
Gastos por Intereses	1,226	510
Margen financiero	236	362
Estimación preventiva		55
Comisiones y tarifas cobradas		229
Gastos de operación	138	138
Utilidad generada	98	398

Tesorería Nacional e Internacional:

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	1,952,444	1,979,901
Ingresos por Intereses	33,318	35,307
Gastos por Intereses	8,538	12,401
Margen financiero	24,780	22,906
Gastos de operación	1,109	1,167
Comisiones y tarifas cobradas	310	455
Comisiones y tarifas pagadas	918	3,860
Resultado por intermediación	12,385	39,497
Otros productos	11,780	3,859
Otros gastos	5,284	1,462
Utilidad generada	41,944	60,228

Mesa de dinero:

CONCEPTO	Marzo	Junio
Capital promedio	10,348,904	10,802,169
Ingresos por Intereses	201,067	205,151
Gastos por Intereses	191,020	196,181
Resultado por intermediación	5,984	2,852
Gastos de Operación	3,512	4,215
Utilidad generada	12,519	7,607

Operaciones cambiarias

CONCEPTO	Marzo	Junio
Resultado por intermediación	5,394	3,871
Comisiones y tarifas cobradas	53	22
Comisiones y tarifas pagadas	361	788
Gastos de operación	1,447	1,475
Otros Productos	143	217
Utilidad generada	3,782	1,847

Fiduciario

CONCEPTO	Marzo	Junio
Comisiones y tarifas cobradas	9,622	11,693
Gastos de operación	1,763	2,116
Otros productos	489	489
Otros gastos	556	556
Utilidad generada	7,792	9,510

31. Contingencias y compromisos:

Al 30 de junio de 2007 se tienen contingencias derivadas de reclamaciones y de demandas interpuestas en contra de la Institución. La Dirección del Banco considera que la resolución definitiva de las demandas y juicios no tendrá un efecto importante en su situación financiera; sin embargo, se tiene registrada una provisión por \$ 940 para cubrir cualquier pérdida que se pudiera generar como resultado de dichas demandas y juicios.

32. Administración de riesgos (información cuantitativa):

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 tiene por objeto identificar y monitorear los factores que inciden en el nivel de capitalización de la Institución, buscando mantener un nivel óptimo en este indicador.

b) La función de administración de riesgos en Banco Interacciones, S.A.

La función de Administración de Riesgos en la Institución, se realiza principalmente a través del Comité de Administración de Riesgos apoyado por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos, quienes informan trimestralmente al Consejo de Administración, los aspectos más relevantes relacionados con esta función.

El Consejo de Administración ha autorizado las políticas y procedimientos aplicables en la materia, así como los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos cuantificables.

El Comité de Riesgos sesiona con una periodicidad mensual y cuenta con la participación de dos miembros propietarios del Consejo, el Director General, así como de los Directores Corporativos de Administración de Riesgos y de Auditoría Interna. En las sesiones del Comité se presentan los distintos reportes que son generados por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos, los excesos a los límites que se llegan a presentar en las operaciones, así como los avances en la implementación de nuevos proyectos.

c) Proceso de administración de riesgos

La identificación de los tipos de riesgo en el Grupo Financiero Interacciones es llevada a cabo por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos y consiste en determinar principalmente:

1. Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo.
2. Los tipos de riesgos a los cuales están expuestas dichas unidades.
3. Los factores de riesgo que afectan al valor de mercado de los instrumentos y/o de las operaciones.

El análisis detallado de las características de las operaciones e instrumentos, los mercados en los que operan, la regulación a la que están sujetas las operaciones y las contrapartes con las cuales se realizan operaciones, permite detectar los riesgos a los que están expuestas las unidades de negocio.

Particularmente para el riesgo mercado y crédito se realiza un análisis detallado de las posiciones, instrumentos y operaciones, así como de su calidad crediticia, lo que permite identificar los factores específicos que podrían generar pérdidas potenciales en las posiciones. Los factores de riesgo para cada unidad de negocios dependen de:

- a) las operaciones activas y pasivas que realizan.
- b) la complejidad de las operaciones e instrumentos involucrados.

Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo son identificadas después de realizar un análisis riguroso de las áreas del Grupo Financiero, de las operaciones que realizan cada una de ellas y los instrumentos que operan. Las unidades de negocio, que son sujetas del análisis de riesgos son las siguientes:

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

d) Metodologías para la administración de riesgos

El Banco ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado durante el presente año. En este manual se incluyen las políticas y procedimientos para llevar a cabo esta función, así como las principales metodologías aplicadas para cada uno de los tipos de riesgos.

I. Riesgos cuantificables

Riesgos discretionales

1. Riesgo de crédito

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

La metodología para la cuantificación del riesgo de crédito en la Institución, se basa en modelos probabilísticos que permiten estimar una distribución de las pérdidas derivadas de este tipo de riesgo. El Sistema Integral de Administración de Riesgos incorpora la metodología para la medición de este tipo de riesgo, denominada Credit Risk+, a partir de la cual se lleva a cabo la cuantificación de este tipo de riesgo, tanto para la cartera crediticia como para las operaciones con instrumentos financieros. A partir de esta metodología se obtiene la pérdida esperada, la cual se define como el monto con relación al capital que podría enfrentar la Institución como resultado de la exposición al riesgo de crédito. Asimismo, la pérdida resultante por cambios en la calidad de las contrapartes, se le denomina pérdida no esperada. La metodología para la cuantificación del riesgo crediticio se aplica a toda la cartera crediticia del Banco, así como a la posición en instrumentos financieros.

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

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

La probabilidad de incumplimiento se encuentra asociada a las calificaciones crediticias de cada una de las contrapartes.

Adicionalmente, se llevan a cabo estimaciones de la pérdida esperada a partir de escenarios extremos en los cuales se deteriora la calidad de la cartera crediticia, para determinar el impacto en la estimación de sus pérdidas esperadas y no esperadas.

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

2. Riesgo de liquidez

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

Para la administración del riesgo de liquidez, se incorporan aspectos relacionados con el análisis de gaps o brechas para las posiciones abiertas que forman parte del balance del Banco. Como parte de la estrategia del control de riesgos, la Dirección Corporativa de Riesgos elabora un reporte mensual de GAP de tasas de interés y de vencimiento.

Asimismo se han desarrollado metodologías que permiten cuantificar el riesgo de liquidez, para casos de ventas anticipadas de activos, o renovación de pasivos en condiciones anormales.

Para la cuantificación de la pérdida potencial ocasionada por 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 (VaR), cuyo indicador se define como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo dado y con cierto nivel de confianza. El VaR 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 el Banco
- Son evaluados periódicamente por la Dirección Corporativa de Administración Riesgos.

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

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

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

Riesgos no discrecionales

1. Riesgo Operativo

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

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

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

- b) Elaboración del mapa de riesgos
 - i. Definición de las causas que propician los riesgos
 - ii. Definición de acciones para mitigar los riesgos
 - iii. Análisis del costo beneficio de las acciones
 - iv. Actualización de los mapas de riesgo
 - c) Implementación de acciones
 - i. Ejecución de los compromisos adquiridos
 - ii. Seguimiento a las acciones por parte de los responsables
4. Monitoreo.
- a) Elaboración del plan de seguimiento
 - i. Definir los riesgos a los cuales se va a dar seguimiento
 - ii. Elaborar cronograma de seguimiento
 - iii. Definición de responsables de seguimiento
 - b) Ejecución del seguimiento
 - i. Revisión de los compromisos adquiridos para mitigar los riesgos seleccionados
 - ii. Verificación de la implementación de las actividades.
 - c) Ejecución del seguimiento
 - i. Consolidación de la información
 - ii. Presentación de recomendaciones y sugerencias
 - iii. Elaboración del informe.

2. Riesgo legal

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

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

3. Riesgo tecnológico

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

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

II. Riesgos no cuantificables

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

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

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

- ✓ Cartera crediticia (comercial, hipotecaria y de consumo)
- ✓ Mercado de dinero
- ✓ Mercado de cambios
- ✓ Mercado de capitales
- ✓ Derivados
- ✓ Cartera de Valores (negociar, disponibles para la venta, conservados a vencimiento)

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Riesgo de mercado:

El valor en riesgo por tipo de portafolios de la Institución al cierre de 2007 se presenta a continuación:

Valor en riesgo (VaR)		
Unidad de negocio	Importe	% capital
Mesa de dinero	-1,490	0.12%
Mesa de cambios	-35	0.00%
Mesa de derivados	-107	0.01%
Posición propia (negociar)	-28	0.00%
Posición propia (disponibles para la venta)	0	0.00%
Posición propia (conservados a vencimiento)	-1,421	0.11%
Fondeo sintético	-142	0.01%
VaR fondos	-2	0.00%
VaR Global	-3,369	0.29%

VaR Global incluye mesa de dinero, derivados, cambios, fondeo sintético y posición propia a excepción de los títulos conservados a vencimiento.

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Crédito:

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

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

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

RIESGO DE CREDITO DEL BANCO (CARTERA DE CREDITOS) ABRIL - JUNIO (cifra en miles)			
CARTERA	MONTO DE CARTERA	PÉRDIDA ESPERADA	PÉRDIDA NO ESPERADA
ABRIL 2007	10,403,671	246,236	489,305
MAYO 2007	11,167,439	172,945	303,196
JUNIO 2007	14,155,754	200,206	377,797
PROMEDIO	11,908,955	206,462	390,099

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

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

LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

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

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

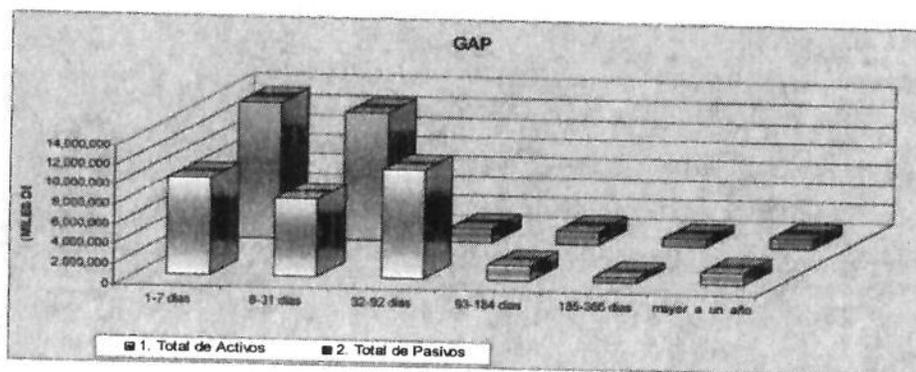
LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

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

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

Riesgo de Liquidez:

A continuación se presenta a gráfica que muestra las brechas de vencimientos de la Tesorería del Banco, con la cual se reportó el riesgo de liquidez al cierre de Junio de 2007:



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

Requerimiento de liquidez para el cálculo	\$750,000	
Pérdida Potencial	\$223	
Limite (2%) Capital Basico	\$6,881 <input checked="" type="checkbox"/> No excede limite	
Sensibilidad y escenarios extremos		
		% de req de liquidez contra total de activo
Requerimiento de liquidez	Pérdida potencia	
\$500,000	-\$0	3.07% **
\$750,000	-\$223	4.60%
\$1,000,000	-\$8,918	6.13%

Por otro lado, se lleva a cabo la estimación de la pérdida potencial por la renovación de pasivos en condiciones inusuales para la institución, a partir de la diferencia entre el costo de fondeo en condiciones de mercado normales, y el costo de los pasivos en condiciones de mercado anormales. La estimación, es la siguiente:

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

No excede limite

INDICADORES DE RIESGO DE LIQUIDEZ DEL BANCO		
ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles)		
MES	PÉRDIDA ESPERADA POR VENTA DE ACTIVOS	PÉRDIDA ESPERADA POR RENOVACIÓN DE PASIVOS
ABRIL 2007	-3,116	-907
MAYO 2007	-408	-1,061
JUNIO 2007	-223	-2,239
PROMEDIO	-1,249	-1,402

LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

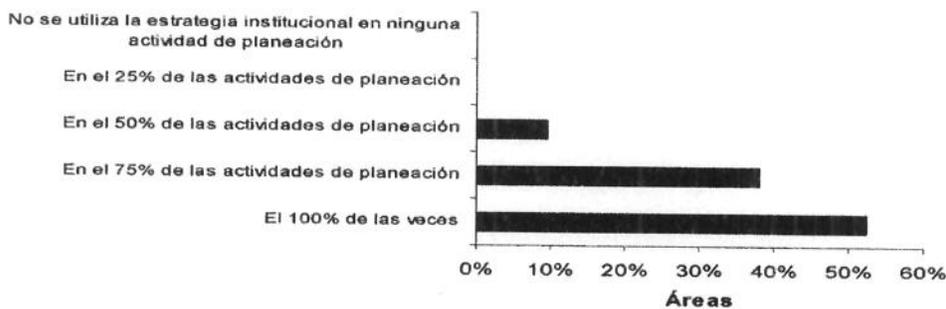
Riesgo operativo

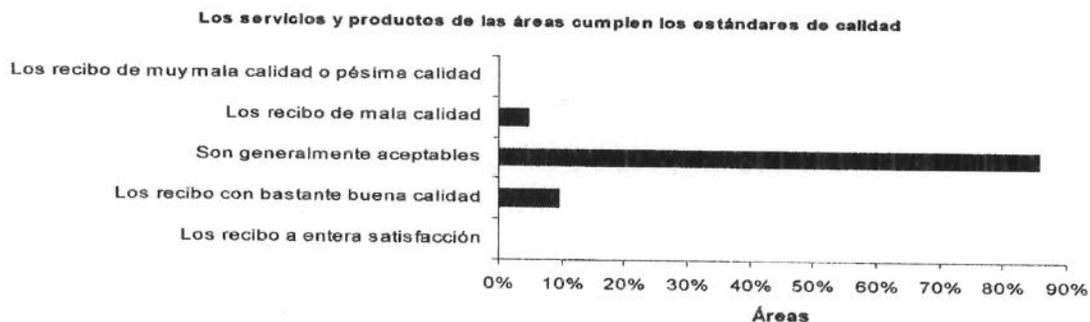
Los reportes generados en el tema de riesgo operativo son los siguientes:

Participación en la planeación



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

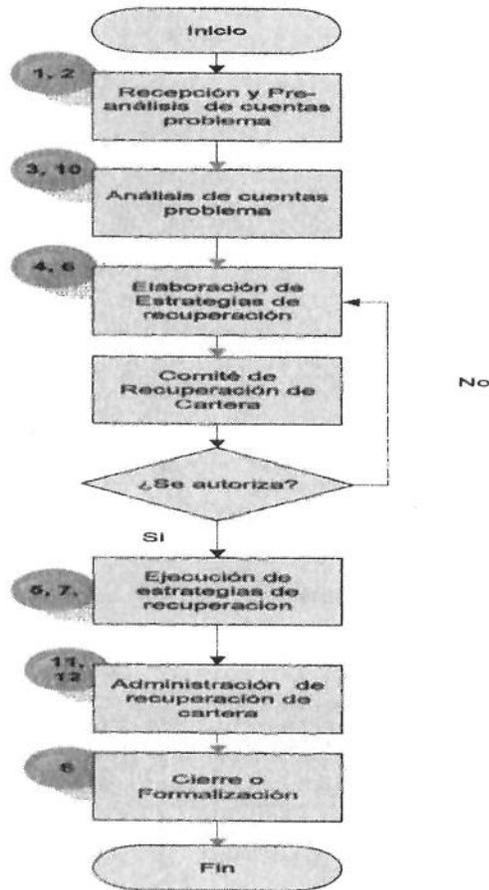




Frecuencia	muy alta					
	alta		9	10	7 8	
	media		10 11	11	1 2 12	
	baja			3	5 6	
	muy baja			4		
		insignificante	baja	moderada	alta	muy alta

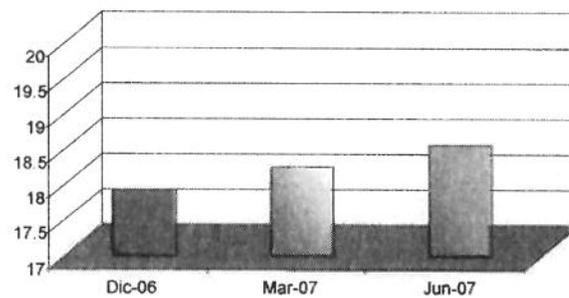
Severidad

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



Riesgo Tecnológico

Comparativo de fallas por trimestre



Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

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

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