

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD S.A. DE C.V. CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	130,669,587,586	113,201,036,975
10010000			<b>Disponibilidades</b>	7,732,447,326	4,540,148,689
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	26,896,758	0
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	67,095,088,178	51,691,362,631
	10100100		Títulos para negociar	57,662,090,271	42,928,006,127
	10100200		Títulos disponibles para la venta	8,002,018,770	1,560,376,092
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,430,979,137	7,202,980,412
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	113,745,771	459,731
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
10250000			<b>Derivados</b>	5,158,272	8,259,363
	10250100		Con fines de negociación	5,158,272	8,259,363
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	0	0
10400000			<b>Total de Cartera de Crédito Neto</b>	49,098,817,055	47,053,749,783
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	49,098,817,055	47,053,749,783
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	50,573,518,382	47,356,569,883
	10500100		Créditos comerciales	50,341,488,869	47,155,667,845
		10500101	Actividad empresarial o comercial	10,613,621,151	9,323,773,744
		10500102	Entidades Financieras	627,231,450	129,367
		10500103	Entidades gubernamentales	39,100,636,268	37,831,764,734
	10500200		Créditos de consumo	11,912,667	8,078,452
	10500300		Créditos a la vivienda	220,116,846	192,823,586
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	308,342,057	2,099,732,134
	10550100		Créditos vencidos comerciales	298,923,791	2,087,484,745
		10550101	Actividad empresarial o comercial	245,333,779	348,620,844
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	53,590,012	1,738,863,901
	10550200		Créditos vencidos de consumo	65,523	1,352,232
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	9,352,743	10,895,157
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-1,783,043,384	-2,402,552,234
10650000			<b>Derechos de cobro adquiridos (Neto)</b>	0	0
10700000			<b>Derechos de cobro adquiridos</b>	0	0
10750000			<b>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</b>	0	0
10760000			<b>Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)</b>	31,946,384	1,707,482
10770000			<b>Deudores por prima (neto)</b>	552,884,472	785,154,561
10780000			<b>Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>	2,004,494,871	2,884,224,934
10800000			<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	0	0
10850000			<b>Cuentas por Cobrar</b>	2,665,126,549	4,651,812,796
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	222,645,277	278,246,191
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	446,296,336	471,799,337
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	45,288,905	39,986,579
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	0	76,364,838
11150000			<b>Otros activos</b>	628,751,432	717,760,060
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	624,908,647	710,121,887
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	3,842,785	7,638,173
20000000			<b>Pasivo</b>	122,843,745,416	106,598,321,377
20050000			<b>Captación tradicional</b>	36,939,088,113	29,058,487,800
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	17,134,603,746	10,146,509,925
	20050200		Depósitos a plazo	16,414,079,000	15,400,964,264
		20050201	Del publico en general	10,891,232,009	9,210,047,165
		20050202	Mercado de dinero	5,522,846,991	6,190,917,099
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	3,390,405,367	3,511,013,611
20100000			<b>Préstamos bancarios</b>	14,408,913,823	11,731,468,774
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,801,797,565	147,017,994
	20100200		De corto plazo	1,895,592,004	4,737,491,204
	20100300		De largo plazo	10,711,524,254	6,846,959,576
20150000			<b>Valores Asignados por Liquidar</b>	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**  
S.A. DE C.V.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	3,177,087,260	4,423,368,285
20200000			<b>Acreedores por reporto</b>	61,853,287,930	54,880,648,469
20250000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
20300000			<b>Colaterales vendidos</b>	0	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>Derivados</b>	4,010,491	605,499
	20350100		Con fines de negociación	741	605,499
	20350200		Con fines de cobertura	4,009,750	0
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20410000			<b>Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores</b>	0	0
20450000			<b>Obligaciones en operaciones de bursatilización</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	4,417,920,189	4,081,831,685
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	172,173,146	150,688,986
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	35,790,302	31,247,747
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	2,602,553,345	1,629,264,561
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,607,403,396	2,270,630,391
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	1,853,276,764	1,852,582,719
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	68,380,356	559,323,874
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	121,780,490	10,004,272
30000000			<b>Capital contable</b>	7,825,842,170	6,602,715,598
30050000			<b>Capital contribuido</b>	2,333,298,636	2,333,298,636
	30050100		Capital social	2,251,391,777	2,251,391,777
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	81,906,859	81,906,859
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>Capital ganado</b>	5,492,406,592	4,269,407,427
	30100100		Reservas de capital	308,151,255	189,653,417
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,440,205,308	2,859,793,102
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	544,861,003	252,051,922
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	-94,493	1,795,127
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	26,754,772	29,441,972
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	1,172,528,747	936,671,887
30030000			<b>Participación no controladora</b>	136,942	9,535
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	191,627,856,200	181,607,697,904
41000000			<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	66,750,768,187	49,105,337,297
41010000			<b>Clientes cuentas corrientes</b>	5,417,155,280	35,000,969
	41010100		Bancos de clientes	269,350,820	34,057,287
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	5,147,370,766	0
	41010500		Premios cobrados de clientes	433,694	943,682
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			<b>Operaciones en custodia</b>	59,757,564,874	47,594,678,238
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	59,757,564,874	47,594,678,238
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
41030000			<b>Operaciones por cuenta de clientes</b>	1,576,048,033	1,293,532,292
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	404,327,060	323,058,078
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,171,720,973	970,474,214

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**  
S.A. DE C.V.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030500		Operaciones de compra de derivados	0	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	0	0
41040000			<b>Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)</b>	0	182,125,798
42000000			<b>Operaciones por cuenta propia</b>	124,877,088,013	132,502,360,607
42010000			<b>Avales otorgados</b>	0	0
42020000			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	786,392,404
42030000			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	32,413,878,243	30,577,406,516
	42030100		Fideicomisos	32,324,666,068	30,298,207,484
	42030200		Mandatos	89,212,175	279,199,032
42040000			<b>Bienes en custodia o en administración</b>	6,730,648,263	6,720,904,543
42050000			<b>Compromisos crediticios</b>	1,417,139,588	599,525,797
42060000			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	767,110,044	1,119,042,718
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	0	259,606,227
	42060300		Deuda bancaria	374,918,750	859,436,491
	42060400		Otros títulos de deuda	392,191,294	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad</b>	767,110,044	1,119,042,718
	42070100		Deuda gubernamental	0	259,606,227
	42070200		Deuda bancaria	374,918,750	859,436,491
	42070300		Otros	392,191,294	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			<b>Depósito de bienes</b>	29,319	29,319
42090000			<b>Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida</b>	401,947,654	340,640,363
42100000			<b>Garantías de recuperación por fianzas expedidas</b>	0	0
42110000			<b>Reclamaciones pagadas</b>	0	0
42120000			<b>Reclamaciones canceladas</b>	0	0
42130000			<b>Reclamaciones recuperadas</b>	0	0
42140000			<b>Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)</b>	0	0
42150000			<b>Otras cuentas de registro</b>	82,379,224,858	91,239,376,229

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD  
CONTROLADORA**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	5,283,655,855	4,352,988,660
50060000	Ingresos por primas (neto)	544,353,472	718,281,382
50100000	Gastos por intereses	4,036,052,426	3,212,140,341
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	15,688,501	13,935,499
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	435,786,248	587,655,778
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	1,340,482,152	1,257,538,424
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	415,699,357	1,227,539,529
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	924,782,795	29,998,895
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	2,253,243,837	4,401,393,662
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,062,156,157	2,031,875,065
50450000	Resultado por intermediación	595,393,104	379,090,623
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	609,633,366	272,585,232
50600000	Gastos de administración y promoción	1,805,496,068	1,888,767,414
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	1,515,400,877	1,162,425,933
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2,273,184	-1,070,476
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	1,517,674,061	1,161,355,457
50850000	Impuestos a la utilidad causados	327,400,677	235,913,051
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	-17,728,580	11,236,005
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	1,172,544,804	936,678,411
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	1,172,544,804	936,678,411
51250000	Participación no controladora	-16,057	-6,524
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	1,172,528,747	936,671,887

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,  
S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	1,172,528,747	936,671,887
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	175,866,568	3,807,299,892
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	29,244,802	29,474,441
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	36,841,992	15,146,217
	820102610000	Reservas técnicas	15,688,500	4,423,368,285
	820102060000	Provisiones	26,024,107	-1,148,340,690
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	345,114,080	479,017,048
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	1,146,811	1,064,897
	820102900000	Otros	-278,193,724	7,569,694
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	2,241,244	178,810,494
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-6,850,307,565	-13,622,092,157
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	-113,624,797	-459,731
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-5,059,033	-4,780,477
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-7,270,257,766	-5,385,289,616
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	1,375,828,452	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-30,262,626	-1,707,482
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	296,331,085	-785,154,561
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	1,019,924,332	-2,884,224,934
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	-22,281,260	-189,283,420
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	-1,769,750,088	751,890,828
	820103210000	Cambio en captación	10,375,628,625	10,658,192,545
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	353,660,239	-1,916,915,280
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	3,351,736,788	8,461,107,935
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	-2,365
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	-17,422
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-6,387,678	-5,823,987
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-2,052,761	140,730,649
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-416,311,055	-465,781,807
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	3,404,603
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-162,320,063	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	126,736,073	-5,067,396,185
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,042,694	-40,276,522
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	1,128,335
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	16,287,687	13,241,865
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-30,764,362	-11,770,984
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	157,973,323	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	141,453,954	-37,677,306
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	-259,006,896	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-379,053,233	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,  
S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	-290,280
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-638,060,129	-290,280
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	978,525,213	-361,391,992
820300000000		<b>Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación</b>	0	1,795,176
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	6,753,922,113	4,899,745,505
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	7,732,447,326	4,540,148,689

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**  
**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,**  
**S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS**  
**FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	241,303,174	2,808,144,515	251,649,987	0	2,057,348	26,754,772	1,336,961,613	9,818	7,000,179,863
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	66,848,081	-66,848,081	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,336,961,613	0	0	0	0	-1,336,961,613	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-638,052,739	0	0	0	0	0	0	-638,052,739
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	66,848,081	632,060,793	0	0	0	0	-1,336,961,613	0	-638,052,739
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,172,528,747	0	1,172,528,747
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	293,211,016	0	0	0	0	0	293,211,016
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,151,841	0	0	0	-2,151,841
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127,124	127,124
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	293,211,016	0	-2,151,841	0	1,172,528,747	127,124	1,463,715,046
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	308,151,255	3,440,205,308	544,861,003	0	-94,493	26,754,772	1,172,528,747	136,942	7,825,842,170

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

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

PAGINA 1 / 4

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V.  
REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES S.A. DE C.V.

EL NIVEL DE INGRESOS POR INTERESES PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, ASCENDIÓ A \$1,756 MILLONES DE PESOS, 11% POR ENCIMA DE LO OBTENIDO EN EL MISMO PERIODO DEL 2011 CUANDO LOS INGRESOS POR INTERESES FUERON DE \$1,575 MILLONES DE PESOS, ESTE INCREMENTO FUE EL RESULTADO DE UN INCREMENTO EN EL VOLUMEN EN LAS OPERACIONES DE INVERSIONES EN VALORES Y DE LOS INGRESOS PROVENIENTES DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

EL MARGEN FINANCIERO DEL TERCER TRIMESTRE ASCENDIÓ A \$421 MILLONES DE PESOS, UN DECREMENTO DEL 15% CON RESPECTO A SEPTIEMBRE DEL 2011, ORIGINADO POR EL INCREMENTO EN LOS GASTOS POR INTERESES QUE FUERON PARCIALMENTE DISMINUIDOS POR LOS INGRESOS POR INTERESES.

EL TOTAL DE ACTIVOS DEL GRUPO FINANCIERO PRESENTA UN CRECIMIENTO DEL 15% PARA COLOCARSE POR ENCIMA DE \$130,000 MILLONES DE PESOS, CERRANDO EN \$130,669 MILLONES DE PESOS.

EL AUMENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, FUE DE \$1,425 MILLONES DE PESOS, PARA QUEDAR EN NIVELES DE \$50,882 MILLONES DE PESOS, 3% MÁS QUE AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 8% MÁS QUE AL CIERRE DE JUNIO DE 2012.

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, LOS GASTOS OPERATIVOS PRESENTARON UN NIVEL DE \$507 MILLONES DE PESOS EQUIVALENTE A UN DECREMENTO DEL 17% CON RELACIÓN AL MISMO PERIODO DE 2011. LA UTILIDAD DE OPERACIÓN CERRÓ EL TRIMESTRE EN \$268 MILLONES.

LA UTILIDAD NETA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, INCLUYENDO LA PARTE CORRESPONDIENTE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA, ASCENDIÓ A \$296 MILLONES DE PESOS, LO CUAL REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DEL 21% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2011. LA UTILIDAD NETA DEL TERCER TRIMESTRE SE INTEGRA POR SUBSIDIARIA COMO SIGUE:

BANCO INTERACCIONES	\$227.0 MILLONES DE PESOS
INTERACCIONES CASA DE BOLSA	\$ 67.0 MILLONES DE PESOS
ASEGURADORA INTERACCIONES	\$ 2.0 MILLONES DE PESOS

DE MANERA ACUMULADA, LA UTILIDAD NETA SE UBICÓ EN \$1,173 MILLONES, UN 25% MÁS QUE EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2011 CUANDO LA UTILIDAD NETA CERRÓ EN \$937 MILLONES.

## 1. EVENTOS RELEVANTES

PRIMER TRIMESTRE:

- GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ DIVIDENDOS POR \$638.053 MILLONES DE PESOS DECRETADOS POR SU SUBSIDIARIA BANCO INTERACCIONES.
  - GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ INGRESOS POR \$259 MILLONES DE PESOS GENERADOS POR REDUCCIÓN DE CAPITAL DE SU SUBSIDIARIA INTERACCIONES CASA DE BOLSA.
-



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

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

PAGINA **2 / 4**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SEGUNDO TRIMESTRE:

•NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

TERCER TRIMESTRE:

•NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

BANCO INTERACCIONES, S.A

1.MARGEN FINANCIERO GLOBAL

EL MARGEN FINANCIERO GLOBAL EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 PRESENTÓ NIVELES DE \$308MILLONES DE PESOS, \$187 MILLONES DE PESOS MENOS QUE EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

EL NIVEL DE INGRESOS POR INTERESES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 ALCANZÓ LOS \$1,356 MILLONES DE PESOS, UN AUMENTO DEL 1% CON RESPECTO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 Y DEL 2% RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2011, ESTE INCREMENTO FUE EL RESULTADO DE UN INCREMENTO EN EL VOLUMEN EN LAS OPERACIONES DE INVERSIONES EN VALORES Y DE LOS INGRESOS PROVENIENTES DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

EL NIVEL DE GASTOS POR INTERESES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 ALCANZÓ LOS \$996 MILLONES DE PESOS, UN AUMENTO DEL 3% CON RESPECTO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 Y DEL 4% RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2011, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR UN AUMENTO EN EL VOLUMEN DE OPERACIONES DE REPORTO.

EL MARGEN FINANCIERO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 ASCENDIÓ A \$359 MILLONES DE PESOS, UN DECREMENTO DEL 5% CON RELACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 Y UN DECREMENTO DEL 3% CON RELACIÓN AL TERCER TRIMESTRE DE 2011, ORIGINADO POR EL INCREMENTO EN LOS GASTOS POR INTERESES QUE FUERON PARCIALMENTE DISMINUIDOS POR LOS INGRESOS POR INTERESES.

EL TOTAL DE ACTIVOS DEL BANCO PRESENTÓ UN AUMENTO DEL 12% EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, PARA COLOCARSE EN \$93,533 MILLONES DE PESOS. ESTE INCREMENTO SE PRESENTA PRINCIPALMENTE EN EL RUBRO DE INVERSIONES EN VALORES EL CUAL AUMENTO 25% EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, COLOCÁNDOSE EN NIVELES DE \$34,189.

EL MONTO EN CARTERA DE CRÉDITO AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2012, FUE DE \$50,882 MILLONES DE PESOS, 8% MÁS QUE AL CIERRE DE JUNIO DE 2012 Y 3% MÁS QUE AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2011. ASÍ MISMO, LA CARTERA VENCIDA SE COLOCÓ EN \$308 MILLONES DE PESOS, CON UN ÍNDICE DE MOROSIDAD DE SÓLO 0.61%.

LA UTILIDAD NETA PARA EL TERCER TRIMESTRE CERRÓ EN \$227 MILLONES DE PESOS, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 22% RESPECTO A LA UTILIDAD DEL TRIMESTRE ANTERIOR, Y UN DECREMENTO DEL 12% CON RESPECTO A LA UTILIDAD NETA LOGRADA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

EL CAPITAL CONTABLE DEL BANCO PRESENTÓ UN CRECIMIENTO DEL 18% FRENTE A SEPTIEMBRE DE 2011, TENIENDO UN AUMENTO DE \$895 MILLONES DE PESOS, Y UN AUMENTO DE 7% RESPECTO A JUNIO DE 2012. EL CAPITAL CONTABLE TERMINÓ SEPTIEMBRE CON UN MONTO DE \$5,751 MILLONES DE PESOS.

2.SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

A.FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ

LA INSTITUCIÓN LLEVA A CABO UNA DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO LA CUAL ES

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

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

PAGINA 3 / 4

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

ANALIZADA POR LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN FORMA PERIÓDICA; AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012, EL BANCO CUENTA CON UNA CONCENTRACIÓN DE 74.2% EN CAPTACIÓN TRADICIONAL Y EN SEGUNDO LUGAR SE ENCUENTRA LA CAPTACIÓN DE NAFINSA.

### 3. EVENTOS RELEVANTES

#### PRIMER TRIMESTRE:

• EN EL MES DE FEBRERO DEL 2012 BANCO INTERACCIONES DECRETO DIVIDENDOS POR \$638.05 MILLONES DE PESOS PROVENIENTES DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN).

#### SEGUNDO TRIMESTRE:

• NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

#### TERCER TRIMESTRE:

• NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

### 1. INGRESOS TOTALES

LOS INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN OBTENIDOS EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 FUERON DE \$255 MILLONES DE PESOS, LO QUE REPRESENTA UN AUMENTO DEL 16% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

### 2. UTILIDAD NETA

LA UTILIDAD NETA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 ALCANZÓ LOS \$67 MILLONES DE PESOS, \$51 MILLONES DE PESOS MENOS QUE EN EL MISMO PERIODO DE 2011.

EL RESULTADO POR SERVICIOS OBTENIDO EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 FUE DE \$88 MILLONES DE PESOS, LO CUAL REPRESENTA UN AUMENTO DEL 1% CON RESPECTO A LO OBTENIDO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, LA CASA DE BOLSA OBTUVO INGRESOS POR COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS POR \$93 MILLONES DE PESOS, O UN 63% MENOR CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011 EN EL CUAL SE TUVIERON INGRESOS POR COMISIONES Y TARIFAS POR \$253 MILLONES DE PESOS.

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN AUMENTARON UN 117% EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 COMPARADO CONTRA EL TERCER TRIMESTRE DE 2011, YA QUE PASARON DE \$99 MILLONES DE PESOS A \$215 MILLONES DE PESOS.

EL CAPITAL CONTABLE DE LA CASA DE BOLSA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE UBICÓ EN \$1,498 MILLONES DE PESOS, 20% MÁS QUE EL CAPITAL AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2011.

LA UTILIDAD NETA DE LA CASA DE BOLSA EN EL TERCER TRIMESTRE FUE DE \$67 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL 43% CON RESPECTO AL MISMO PERÍODO DE 2011.

### 3. EVENTOS RELEVANTES

#### PRIMER TRIMESTRE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

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

PAGINA 4 / 4

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

• EN EL MES DE FEBRERO DEL 2012 SE REALIZÓ UN REEMBOLSO DE CAPITAL DE \$259 MILLONES, DE LA CUENTA ÚNICA DE CAPITAL (CUCA).

SEGUNDO TRIMESTRE

• NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

TERCER TRIMESTRE

• NO HAY EVENTOS RELEVANTES QUE REVELAR.

ASEGURADORA INTERACCIONES, S.A.

1. PRIMAS EMITIDAS

LAS PRIMAS EMITIDAS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 REGISTRARON UN DECREMENTO DEL 24% CON RELACIÓN AL TERCER TRIMESTRE DE 2011, PASANDO DE \$817 MILLONES DE PESOS A \$617 MILLONES DE PESOS DE EMISIÓN.

1. UTILIDAD NETA

LA UTILIDAD NETA DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012 CERRÓ EN \$1.9 MILLONES DE PESOS; \$1.95 MILLONES MÁS QUE EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

LA UTILIDAD TÉCNICA DE LA ASEGURADORA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 FUE DE \$27.9 MILLONES DE PESOS, QUE COMPARÁNDOLA CONTRA UNA UTILIDAD TÉCNICA DE \$39.5 MILLONES DE PESOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011, DA UN DECREMENTO DEL 29%.

LA UTILIDAD NETA DE LA ASEGURADORA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 FUE DE \$1.9 MILLONES DE PESOS, QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 319% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

“LOS SUSCRITOS MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA A BANCO INTERACCIONES CONTENIDAS EN EL PRESENTE REPORTE, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN FINANCIERA”

CARLOS HANK GONZÁLEZ  
DIRECTOR GENERAL

ALEJANDRO FRIGOLET VÁZQUEZ-VELA  
DIRECTOR CORPORATIVO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD E INFORMACIÓN FINANCIERA

GUSTAVO ESPINOSA CARBAJAL  
DIRECTOR CORPORATIVO AUDITORÍA INTERNA

\* CON FUNDAMENTO EN LO ESTABLECIDO EN LA DISPOSICIÓN 4.033.01 FRACCIÓN VIII DEL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, SE INFORMA QUE INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, ES LA INSTITUCIÓN QUE PROPORCIONA EL SERVICIO DE COBERTURA DE ANÁLISIS A QUE DICHO NUMERAL SE REFIERE.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

INFORMACIÓN A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 17 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS SOCIEDADES CONTROLADORAS DE GRUPOS FINANCIEROS SUJETOS A LA SUPERVISIÓN DE LA CNEV

30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V. REALIZA ÚNICAMENTE FUNCIONES DE TENENCIA DE ACCIONES DE SUS SUBSIDIARIAS, POR LO QUE EL ANÁLISIS QUE SE REVELA EN LAS NOTAS QUE A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN CORRESPONDEN A LAS REALIZADAS POR SUS SUBSIDIARIA QUE CONSOLIDAN, LAS CUALES SON BANCO INTERACCIONES, INTERACCIONES CASA DE BOLSA Y ASEGURADORA INTERACCIONES Y SERVICIOS CORPORATIVOS INTERACCIONES,

LA TENENCIA ACCIONARÍA DE GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES ES COMO SIGUE:

CONSOLIDADAS:

BANCO INTERACCIONES, S.A. 99.99%  
INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. 99.97%  
ASEGURADORA INTERACCIONES, S.A. 99.99%  
SERVICIOS CORPORATIVOS INTERACCIONES, S.A. DE C.V. 99.98%

LA UTILIDAD NETA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, INCLUYENDO LA PARTE CORRESPONDIENTE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA, ASCENDIÓ A \$296 MILLONES DE PESOS, LO CUAL REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DEL 21% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2011. LA UTILIDAD NETA DEL TERCER TRIMESTRE SE INTEGRA POR SUBSIDIARIA COMO SIGUE:

BANCO INTERACCIONES	\$227.0 MILLONES DE PESOS
INTERACCIONES CASA DE BOLSA	\$67.0 MILLONES DE PESOS
ASEGURADORA INTERACCIONES	\$2.0 MILLONES DE PESOS

ASÍ MISMO, NO HAY EVENTOS SUBSECUENTES QUE NO SE ESTÉN REVELANDO EN LAS PRESENTES NOTAS Y QUE PUDIERAN PRODUCIR O HAYAN PRODUCIDO UN IMPACTO SUSTANCIAL EN LA SITUACIÓN DEL GRUPO Y SUS SUBSIDIARIAS.

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DE LAS ENTIDADES INTEGRANTES DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DEL 2012, SE MUESTRA COMO SIGUE:

BANCO INTERACCIONES, S.A	
SEP-12	
CAPITAL NETO /	ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO (ÍNDICE DE CRÉDITO) 24.59%
CAPITAL NETO /	ACTIVOS TOTALES SUJETOS A RIESGO (ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN) 16.33%
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVOS 5,140,673	
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 10,503,262	
ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO 30,917,971	
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 46,561,906	

CAPITAL BÁSICO	5,624,858
CAPITAL COMPLEMENTARIO	1,976,733

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CAPITAL NETO 7,601,591

BANCO INTERACCIONES, SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ESTA ASIGNACIÓN FUE CON BASE AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN CORRESPONDIENTE AL MES DE JUNIO DE 2012 POR 15.73%, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 134 BIS LIC.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE CV.

USO DE CAPITAL 70.21%

ÍNDICE DE CRÉDITO 45.15%

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN 11.39%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 6,793,391

ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO 2,629,572

ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL 997,130

ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 10,420,093

CAPITAL BÁSICO 1,187,322

CAPITAL COMPLEMENTARIO

0

CAPITAL GLOBAL 1,187,322

\*CIFRAS EN MILES DE PESOS

LA CASA DE BOLSA, SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ESTA ASIGNACIÓN FUE EN BASE AL ÍNDICE DE CONSUMO DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL MES DE JUNIO DE 2012, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 204 BIS 1 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA.

SE HACE REFERENCIA AL REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL QUE EMPEZARA A FORMAR PARTE DEL ICAP A PARTIR DEL MES DE DICIEMBRE DE 2009.

INDICADORES FINANCIEROS

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES 2011 2012

SEPT DIC MAR JUN SEPT

1 ÍNDICE DE MOROSIDAD 0.04250.00840.01260.00580.0061

2 ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA 1.1442119.01813.156.66545.7827

3 EFICIENCIA OPERATIVA 0.02270.03460.02460.04140.0551

4 ROE 0.23330.23540.32990.16910.4584

5 ROA 0.0140.01390.01950.00960.0265

6 LIQUIDEZ 3.26183.94572.81422.55133.5232

7 MIN -0.02910.02520.00340.00230.0116

EVENTOS RELEVANTES

- GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ DIVIDENDOS POR \$379 MILLONES DE PESOS DECRETADOS POR SU SUBSIDIARIA BANCO INTERACCIONES.
- GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ INGRESOS POR \$259 MILLONES DE PESOS GENERADOS POR REDUCCIÓN DE CAPITAL DE SU SUBSIDIARIA INTERACCIONES CASA DE BOLSA.
- GRUPO FINANCIERO DECRETO DIVIDENDOS POR \$638 MILLONES DE PESOS

BANCO INTERACCIONES, S.A.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

BANCO INTERACCIONES, S. A., TENIENDO COMO ACCIONISTA PRINCIPAL A "GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S. A. DE C. V.", QUIEN ES PROPIETARIO DEL 99.99% DE LAS ACCIONES DE LA INSTITUCIÓN. LA ACTIVIDAD DE BANCO INTERACCIONES, S. A. ESTÁ REGIDA, ENTRE OTRAS, POR LA LEY DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LA CUAL TIENE POR OBJETO REGULAR EL SERVICIO DE BANCA Y CRÉDITO.

LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES PUEDEN SER CONSULTADAS EN LAS NOTAS TRIMESTRALES O EN EL DOCUMENTO ANEXO DE GPSINFIN.PDF PARA SU REVISIÓN.

EL IMPORTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL QUE SE PRESENTA EN LOS ESTADOS DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS, ES EL RESULTADO DE LA ACTUACIÓN TOTAL DEL BANCO Y DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010, Y ESTÁ REPRESENTADO BÁSICAMENTE POR LA UTILIDAD NETA DEL AÑO Y EL EFECTO POR LA VALUACIÓN DE LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA A SU VALOR RAZONABLE, QUE SE PRESENTAN EN LOS ESTADOS DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS.

NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (CINIF) ES EL ORGANISMO ENCARGADO DE EMITIR EN MÉXICO, LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF).

LAS NIF ESTÁN CONFORMADAS POR: A) LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y SUS INTERPRETACIONES (INIF), B) LOS BOLETINES DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD EMITIDOS POR EL IMCP QUE NO HAYAN SIDO MODIFICADOS, SUSTITUIDOS O DEROGADOS POR LAS NIF Y C) POR LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) APLICABLES DE MANERA SUPLETORIA.

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 SEPTIEMBRE DE 2012 SE PRESENTAN CONSOLIDADOS CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUS SUBSIDIARIAS.

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN INCLUYEN LAS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SIGUIENTES: INMOBILIARIA MOBINTER, S. A DE C. V.; INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V., E INTERACCIONES SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, S. A. DE C. V., EN LAS QUE LA INSTITUCIÓN TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 100% DE SU CAPITAL SOCIAL. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS REFLEJAN LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE ADQUIRIERON Y HASTA EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

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.

TENENCIA ACCIONARIA POR SUBSIDIARIA

NO. DE ACCIONES NO. DE ACCIONES% TENENCIA  
NOMBRE DE LA SUBSIDIARIA EMITIDA TENENCIA BANCOBANCO

INMOBILIARIA MOBINTER, S. A. DE C. V. 99.99%	4,171,739	4,171,438
INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V.	17,509,054	17,508,053
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, S. A. DE C. V. 2,09999.95%		2,100

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO**  
**INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN**  
**FINANCIERA**

PAGINA 4 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 AUTORIZA CONSOLIDAR POR CONSIDERAR QUE SON COMPATIBLES, ANÁLOGAS, CONEXAS Y COMPLEMENTARIAS.

INFORMACIÓN CONDENSADA DE LAS SUBSIDIARIAS.

UTILIDAD

PARTICIPACIÓNACTIVOPASIVOCAPITAL INGRESOS DE (PÉRDIDA)

COMPañIA SUBSIDIARIAACCIONARIATOTALTOTALCONTABLE OPERACIÓN DEL PERIODO

INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V. 99.99%17.82 0.33 17.49 2.32  
1.30

INMOBILIARIA MOBINTER, S. A. DE C. V. 99.99%19.83 0.04 19.79 4.02  
1.98

INTERACCIONES SOCIEDAD OPERADORA  
DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN,

S.A. DE C. V. 99.95% 9.74 8.39 1.35 12.37 0.004

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS QUE SE PRESENTAN SOBRE BASES CONSOLIDADAS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO A LOS CRITERIOS CONTABLES PRESCRITOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV) A TRAVÉS DE LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO" (CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS). A FALTA DE UN CRITERIO DE CONTABILIDAD ESPECÍFICO DE LA CNBV PARA LAS INSTITUCIONES, O EN UN CONTEXTO MÁS AMPLIO, DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF), SE APLICARÁN LAS BASES PARA SUPLETORIEDAD PREVISTAS EN LA NIF A-8, EN CONJUNTO CON LO ESTABLECIDO EN EL CRITERIO DE CONTABILIDAD A-4 "APLICACIÓN SUPLETORIA A LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD" EMITIDO POR LA CNBV.

LAS NIF ESTÁN CONFORMADAS POR: A) LAS NIF, SUS MEJORAS, LAS INTERPRETACIONES A LAS NIF (INIF) Y LAS ORIENTACIONES A LAS NIF (ONIF), B) LOS BOLETINES DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD EMITIDOS POR EL IMCP QUE NO HAYAN SIDO MODIFICADOS, SUSTITUIDOS O DEROGADOS POR LAS NIF Y C) POR LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS O IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD QUE SON APLICABLES DE MANERA SUPLETORIA.

DERIVADO DEL CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES EMITIDAS POR EL CINIF A TRAVÉS DE LA NIF B-10 EFECTOS DE LA INFLACIÓN QUE ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, SE ESTABLECE ENTRE OTROS CAMBIOS LA DESCONEXIÓN DE LA CONTABILIDAD INFLACIONARIA, PARA LO CUAL SE ESTIPULA QUE CUANDO EL ENTORNO ECONÓMICO DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES HAYA MOSTRADO UNA INFLACIÓN ACUMULADA DEL 26 % (PROMEDIO ANUAL DEL 8%) NO SE DEBERÁ RECONOCER EL EFECTO INFLACIONARIO DEL PERIODO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

DENTRO DEL RUBRO DE DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS SE ENCUENTRA EL DEPÓSITO OBLIGATORIO DE BANCO DE MÉXICO DENOMINADO "REGULACIÓN MONETARIA" POR \$3,208 MILLONES DE PESOS, DICHO DEPÓSITO NO TIENE FECHA DE VENCIMIENTO; LOS DEPÓSITOS DE CALL MONEY TIENEN UN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

VENCIMIENTO DE 72 HORAS Y LAS DIVISAS POR RECIBIR UN PLAZO MÁXIMO DE 96 HORAS.

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE REFLEJÓ UNA DISMINUCIÓN DE \$385 MILLONES DE PESOS, RESPECTO AL TRIMESTRE ANTERIOR, EL CUAL SE ORIGINA BÁSICAMENTE POR VARIACIONES EN LOS SIGUIENTES RUBROS: DISMINUCIÓN EN LAS CUENTAS DE BANCOS POR \$320 MILLONES DE PESOS, INCREMENTO DE \$3 MILLONES DE PESOS EN EL DEPÓSITO OBLIGATORIO DE BANCO DE MÉXICO CORRESPONDIENTE A LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS, INCREMENTO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE DIVISAS HASTA 96 HORAS POR \$654 MILLONES DE PESOS, UN DISMINUCIÓN EN OPERACIONES DE PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) DE \$723 MILLONES DE PESOS Y UN INCREMENTO EN CAJA DE \$1 MILLÓN DE PESOS.

LA INTEGRACIÓN DEL RUBRO DE DISPONIBILIDADES ES COMO SIGUE:

DISPONIBILIDADES 7,348

CAJA 22

BANCOS (775)

OTRAS DISPONIBILIDADES 5

DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA 8,096

BANCO DE MÉXICO 3,208

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) 2,528

DIVISAS A RECIBIR 2,360

OPERACIONES CAMBIARIAS HASTA 96 HORAS

EN EL TRIMESTRE, EL VOLUMEN OPERADO EN COMPRAS Y VENTAS FUE DE 8,774 MILLONES DE DÓLARES Y 8,733 MILLONES DE DÓLARES RESPECTIVAMENTE, EL CUAL SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

SECTOR	COMPRAS	VENTAS
FINANCIERO	8,568	8,585
NO FINANCIERO	206	148
TOTAL	8,774	8,733

COMPRAS \$ 591 MILLONES DE PESOS VENTAS \$ 1,043 MILLONES DE PESOS

JUL-12 \$	158 MILLONES DE PESOS	JUL-12 \$	284 MILLONES DE PESOS
AGO-12 \$	328 MILLONES DE PESOS	AGO-12 \$	342 MILLONES DE PESOS
SEP-12 \$	105 MILLONES DE PESOS	SEP-12 \$	417 MILLONES DE PESOS

LOS SALDOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE SON DE \$ 2,360 MILLONES DE PESOS EN DIVISAS POR RECIBIR Y DE \$ 933 MILLONES DE PESOS EN DIVISAS A ENTREGAR .

INVERSIONES EN VALORES

LA CARTERA DE VALORES POR TIPO DE EMISOR SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

INTENCIONALIDAD PARA NEGOCIAR DISPONIBLES PARA LA VENTA CONSERVADOS A VENCIMIENTO TOTAL

GUBERNAMENTALES	25,632	1,217	3	26,852
DEUDA BANCARIA	1,000 00	1,000		
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	1,601	2,423	1,038	
5,062				



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

PATRIMONIO NETO	6	1,270 0	1,276	
TOTAL	28,239	4,910	1,041	34,190

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE TUVO UN INCREMENTO EN LAS INVERSIONES EN VALORES POR \$3,866 MILLONES DE PESOS, RESPECTO AL TRIMESTRE ANTERIOR, CONFORMADO POR UN INCREMENTO EN TÍTULOS PARA NEGOCIAR Y TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA POR \$2,589 Y \$1,280 RESPECTIVAMENTE, Y UN DECREMENTO EN TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO \$3 MILLONES DE PESOS.

DURANTE 2011 Y 2010, EL BANCO VENDIÓ TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO, POR LO CONSIGUIENTE, DE CONFORMIDAD CON EL CRITERIO B-2, INCISO B) PÁRRAFO 54 "INVERSIONES EN VALORES" EMITIDO POR LA CNBV, CUALQUIER TÍTULO, QUE EL BANCO ADQUIERA EN LOS EJERCICIOS DE 2012 Y 2013 NO PODRÁN CLASIFICARSE EN LA CATEGORÍA DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO.

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE RECONOCIERON DENTRO DE LA CATEGORÍA DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA, A LOS DERECHOS FIDUCIARIOS ORIGINADOS POR LA ADQUISICIÓN DE CERTIFICADOS DE PARTICIPACIÓN ORDINARIOS AMORTIZABLES CON VENCIMIENTO EL 15 DE JUNIO DEL 2034, EMITIDOS POR EL FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y FUENTE DE PAGO NÚMERO F/671 CELEBRADO CON BANCA MONEX, S.A.

LOS DERECHOS FIDUCIARIOS SE ENCONTRABAN RECONOCIDOS ANTERIORMENTE DENTRO DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR, COMO DERECHOS DE COBRO, VALUADOS A TRAVÉS DEL MÉTODO DE EFECTIVO DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL CRITERIO DE CONTABILIDAD B-11 "DERECHOS DE COBRO" DE LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO. LA RECLASIFICACIÓN OBEDECE A QUE EN OPINIÓN DE LOS REGULADORES, POR SUS CARACTERÍSTICAS LOS INSTRUMENTOS CUMPLEN CON LA DEFINICIÓN DE "VALOR" A QUE SE REFIERE EL CRITERIO DE CONTABILIDAD B-2 "INVERSIONES EN VALORES" DE LA MENCIONADA NORMATIVIDAD CONTABLE.

LOS EFECTOS POR LA RECLASIFICACIÓN DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS SON LOS SIGUIENTES:

EN EL BALANCE SE INCREMENTA EL SALDO DE LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA EN \$1,389 MILLONES POR EL EFECTO DEL RECONOCIMIENTO DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS A SU VALOR RAZONABLE, UTILIZANDO EL PRECIO DE VALUACIÓN DE UN PROVEEDOR INDEPENDIENTE. AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL SALDO INSOLUTO DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS QUE SE VENÍA PRESENTANDO Y VALUANDO COMO DERECHOS DE COBRO DENTRO DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) POR \$1,294 MILLONES SE RECLASIFICÓ A INVERSIONES EN VALORES.

POR EL DIFERENCIAL ENTRE EL VALOR RAZONABLE Y EL SALDO EN LIBROS DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS SE RECONOCIÓ UN EFECTO PATRIMONIAL FAVORABLE POR \$95 MILLONES DENTRO DE OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL. EN LO SUCESIVO, LOS EFECTOS DE VALUACIÓN DE LOS CERTIFICADOS FIDUCIARIOS SE RECONOCERÁN EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL, EN TANTO SE ENCUENTREN FORMANDO PARTE DE LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA. OPERACIONES DE REPORTO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LOS DEUDORES Y ACREEDORES POR REPORTO ASÍ COMO LOS COLATERALES VENDIDOS SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

ACTUANDO COMO REPORTADA (ACREEDORES POR REPORTO)

ACREEDORES POR REPORTOPREMIOS DEVENGADOS TOTAL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

OPERACIONES CON DEUDA GUBERNAMENTAL	27,197	25
27,222		
OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA	3,277	
-	3,952	
TOTAL	30,474	30,499

ACTUANDO COMO REPORTADORA (DEUDORES POR REPORTO)

DEUDORES POR REPORTOTOTAL

OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA	386	386
TOTAL	386	386

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA

COLATERALES RECIBIDOS Y ENTREGADOS EN GARANTÍA REPORTOTOTAL

OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA	386	386
TOTAL	386	386

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA INSTITUCIÓN MANTENÍA SALDOS EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR

T.C.T.C.

FXSNEGOCIACION USD (7,500,000.00) 12.869513.40842,271,013 (2,359,036) USD (7,500,000.00) 2012  
 -  
 FXSNEGOCIACION USD (7,500,000.00) 12.8695N/A2,887,259N/A USD (7,500,000.00) 2013  
 -

TIE28TIE28

CAP-10 NEGOCIACION 3,500,000,000.00 4.80754.7700 MXN 3,500,000,000 2013  
 -  
 CAP-11 NEGOCIACION (3,500,000,000.00) 4.80754.77 (0) (0) MXN (3,500,000,000) 2013  
 -  
 CAP-12 NEGOCIACION 60,000,000.00 4.80754.778282,151 MXN 60,000,000 2014  
 -  
 CAP-13 NEGOCIACION (60,000,000.00) 4.80754.77 (828) (2,151) MXN (60,000,000) 2014  
 -  
 CAP-14 NEGOCIACION (149,300,000.00) 4.80754.77 (0) (1) MXN (149,300,000) 2014  
 -  
 CAP-15 NEGOCIACION 1,434,458,407.00 4.80754.77103,693236,034 MXN 1,434,458,407

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

2015	-
CAP-16NEGOCIACION(1,434,458,407.00)4.80754.77(104,435)(236,034) MXN (1,434,458,407)	
2015	-

OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR

BONO M-10	BONO M-10		
FUTURO COBERTURA (278,236) 112.325 N/A (2,688,575) N/A	MXN (278,236)	2012 AIMS /	18,025,000.

MXN

LA INSTITUCIÓN REALIZÓ LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEL FUTURO SOBRE EL BONO M-10, CON BASE EN UN ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS HISTÓRICOS DEL PRECIO DEL SUBYACENTE Y DEL PRECIO DEL DERIVADO Y, DETERMINÓ QUE LA ESTRUCTURA DE LA COBERTURA SE CONSIDERA ALTAMENTE EFECTIVA.

CARTERA DE CRÉDITO

INTEGRACIÓN DE LA CARTERA VIGENTE Y VENCIDA POR TIPO DE CRÉDITO Y POR TIPO DE MONEDA:

TIPO DE CRÉDITO	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
(VALORIZADA A MONEDA NACIONAL)		
VIGENTE	VENCIDAS	SUBTOTAL
CRÉDITOS COMERCIALES	10,504,245	10,859

CRÉDITOS A ENTIDADES FINANCIERAS 6270627000627

CRÉDITOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES 39,0085439,0629309339,154

CRÉDITOS AL CONSUMO 1201200012

CRÉDITOS A LA VIVIENDA 2209229000229

TOTAL 50,37130850,679203020350,882

DURANTE EL TRIMESTRE, SE TUVO UNA VARIACIÓN EN LA CARTERA DE CRÉDITOS NETA POR \$3,618 MILLONES DE PESOS, RESPECTO DEL TRIMESTRE ANTERIOR, DETERMINADO PRINCIPALMENTE POR: UN INCREMENTO EN CRÉDITOS COMERCIALES POR \$237 MILLONES DE PESOS, EN CRÉDITOS A LA VIVIENDA POR \$13 MILLONES DE PESOS, EN ENTIDADES FINANCIERAS POR \$316 MILLONES DE PESOS Y CRÉDITOS GUBERNAMENTALES POR \$ 3,052 MILLONES DE PESOS

LA CARTERA DE CRÉDITOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES INCLUYE INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO POR \$29 MILLONES DE PESOS.

DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN EL CRITERIO DE CONTABILIDAD B-6 "CARTERA DE CRÉDITO", DOS RENOVACIONES DE CARTERA COMERCIAL POR \$1,450 MILLONES Y \$1,395 MILLONES PUDIERON EN SU MOMENTO CONSIDERARSE COMO VENCIDOS EN DICIEMBRE DE 2011. NO OBSTANTE, EN AMBOS CASOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO**  
**INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN**  
**FINANCIERA**

PAGINA 9 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SE EFECTUARON PAGOS EN TIEMPO Y FORMA POR LOS ACREDITADOS CONFORME A LAS NUEVAS CONDICIONES CONTRACTUALES DURANTE LOS MESES POSTERIORES, VERIFICÁNDOSE LAS CONDICIONES DE TRASPASO A CARTERA VIGENTE EN ABRIL Y MAYO DE 2012. ACTUALMENTE, AMBOS CRÉDITOS SE PRESENTAN EN EL BALANCE Y GENERAN EFECTOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE.

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA VENCIDA

CONCEPTO IMPORTE

CARTERA VENCIDA AL 30 DE JUNIO DE 2012 276

TRASPASOS DE CARTERA VIGENTE A VENCIDA 365

LIQUIDACIÓN DE ADEUDOS (25)

CASTIGOS (308)

TOTAL DE CARTERA VENCIDA AL 30 DE JUNIO DE 2012 308

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS

( CIFRAS EN MILES )

IMPORTE CARTERA CREDITICIA CARTERA COMERCIAL CARTERA ENTIDADES FINANCIERAS CARTERA DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES CARTERA DE CONSUMO CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA TOTAL RESERVA PREVENTIVA

EXCEPTUADA 59,749

CALIFICADA

RIESGO A 115,457,26336,0891,66526,0333758564,409

RIESGO A 26,975,37010,2172,91345,9170059,047

RIESGO B 123,620,94523,1250525,8161101,213550,264

RIESGO B 23,202,10645,4540165,26800210,722

RIESGO B 31,038,78751,844073,94300125,787

RIESGO C 11,430,729311,692000541312,233

RIESGO C 277,9393,279030,1970033,476

RIESGO D 120,69683,041009083,050

RIESGO E 344,054342,2790358511367344,055

TOTAL 52,267,889907,0204,578867,5322073,7061,783,043

MENOS:

RESERVA CONSTITUIDA 1,783,043

EXCESO 0

1. LAS CIFRAS PARA LA CALIFICACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS, SON LAS CORRESPONDIENTES AL DÍA ÚLTIMO DEL MES A QUE SE REFIERE EL BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012.

2. LA CARTERA CREDITICIA SE CALIFICA CONFORME A LAS REGLAS PARA LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA EMITIDAS POR LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SHCP) Y A LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV, PUDIENDO EN EL CASO DE LA CARTERA COMERCIAL E HIPOTECARIA DE VIVIENDA EFECTUARSE POR METODOLOGÍAS INTERNAS AUTORIZADAS POR LA PROPIA CNBV. LA INSTITUCIÓN UTILIZA LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EL SALDO AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 ES DE \$2,174 MILLONES DE PESOS.

FORMANDO PARTE DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR SE INCLUYEN \$2,029 MILLONES DE PESOS QUE CORRESPONDEN A DEUDORES POR LIQUIDACIÓN 24 Y 48 HORAS, OPERACIONES DE MERCADO DE DINERO Y OPERACIONES DEL MERCADO DE DIVISAS, LOS CUALES FUERON LIQUIDADOS ENTRE EL 2 Y 3 DE OCTUBRE DEL 2012; SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS ACREDITABLES POR \$24 MILLONES DE PESOS, Y OTROS DEUDORES POR \$388 MILLONES DE PESOS.

SE TIENE CONSTITUIDA UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES DE \$268 MILLONES DE PESOS, BÁSICAMENTE DETERMINADA POR SALDOS CON MÁS DE 90 DÍAS DE ANTIGÜEDAD.

DEBIDO A LA RECLASIFICACIÓN DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS POR \$1,294 MILLONES HACIA TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (MENCIONADO EN LA SECCIÓN DE INVERSIONES EN VALORES), SE PRESENTA UNA DISMINUCIÓN POR EL MISMO MONTO EN EL SALDO DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO), CORRESPONDIENTE AL VALOR EN LIBROS QUE TENÍAN DICHS INSTRUMENTOS A LA FECHA DE RECLASIFICACIÓN.

LA INVERSIÓN DE BANCO INTERACCIONES EN EL FIDEICOMISO LE OTORGA DERECHOS Y RIESGOS COMO ACREEDOR, SIN CONTROLAR O INFLUIR EN LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y DE OPERACIÓN.

LAS MODIFICACIONES AL CONTRATO DE FIDEICOMISO DE FECHA 24 DE OCTUBRE DE 2011 REFORZARON LA NATURALEZA DE ACREEDOR DE BANCO INTERACCIONES SOBRE EL FIDEICOMISO, YA QUE TODAS LAS DECISIONES SUSTANTIVAS RESPECTO DE LAS ACTIVIDADES DEL FIDEICOMISO REQUERIRÁN EL ACUERDO POR ESCRITO DEL 100% DE LOS TENEDORES DE LOS CPOS Y DE LA CONSTANCIA DE RENDIMIENTO FINAL. DURANTE LOS MESES DE NOVIEMBRE Y DICIEMBRE DE 2011, Y ENERO DE 2012 BANCO INTERACCIONES ENAJENÓ CON PARTES NO RELACIONADAS ALREDEDOR DE \$56 MILLONES DE CPOS. EL 18 DE NOVIEMBRE DE 2011, INTERACCIONES ENAJENÓ LA CONSTANCIA DE RENDIMIENTO FINAL A UNA PARTE NO RELACIONADA.

LOS POSIBLES EFECTOS DE CONSOLIDACIÓN DEL FIDEICOMISO CON CIFRAS A SEPTIEMBRE DE 2011 SERÍAN LOS SIGUIENTES: EL SALDO DE LA INVERSIÓN DE BANCO INTERACCIONES EN EL FIDEICOMISO POR \$1,433 MILLONES SE HUBIERA CANCELADO CONTRA OTRAS CUENTAS POR PAGAR. EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) DESPUÉS DE ELIMINACIONES INTER-COMPAÑÍA SE HUBIESE INCREMENTADO EN \$429 MILLONES. EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE HUBIESE INCREMENTADO EN \$29 MILLONES. EL CAPITAL SOCIAL SE HUBIERA INCREMENTADO EN \$428 MILLONES, LAS UTILIDADES RETENIDAS HUBIERAN DISMINUIDO EN \$3 MILLONES, Y EL RESULTADO DEL PERIODO HUBIESE DISMINUIDO EN \$26 MILLONES.

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

EL SALDO DE LA CAPTACIÓN TRADICIONAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, ESTÁ INTEGRADO DE SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTO MONEDA NACIONAL MONEDA EXTRANJERA TOTAL

DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA 17,257 871 7,344

DEPÓSITOS A PLAZO 16,639 016,639

TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS 3,512 03,512

TOTAL 37,408 873 7.495

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012, LA TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE CAPTACIÓN INTEGRAL ES DEL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

4.77% EN MONEDA NACIONAL Y DE 0.273 % EN MONEDA EXTRANJERA, CABE ACLARAR QUE LA INSTITUCIÓN CAPTA RECURSOS PRINCIPALMENTE A TRAVÉS DE LA MESA DE DINERO. LA CAPTACIÓN TRADICIONAL FUE DE \$17,344 MILLONES DE PESOS.

EL TERCER TRIMESTRE REFLEJA UN AUMENTO POR \$2,362 MILLONES DE PESOS RESPECTO AL TRIMESTRE ANTERIOR, REPRESENTADO BÁSICAMENTE POR AUMENTO DE \$1,170 EN DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y UN INCREMENTO POR \$1,187 MILLONES DE PESOS EN DEPÓSITOS A PLAZO, MISMA QUE SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA: UN INCREMENTO EN DEPÓSITOS DEL PÚBLICO EN GENERAL POR \$760 MILLONES DE PESOS, UN AUMENTO EN MERCADO DE DINERO POR \$427 MILLONES DE PESOS Y UN INCREMENTO EN TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS CORRESPONDIENTE A LOS INTERESES DEVENGADOS NO PAGADOS POR \$4 MILLONES DE PESOS

TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS:

MEDIANTE OFICIO 153/78721/2009 DE FECHA 14 DE JULIO DE 2009, LA CNBV AUTORIZÓ A BANCO INTERACCIONES EL ESTABLECIMIENTO DE UN PROGRAMA DE COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS DE DEPÓSITO BANCARIO DE DINERO HASTA POR UN MONTO IGUAL O MENOR A \$10,000 MILLONES DE PESOS; MEDIANTE OFICIOS 153/89399/2010 Y 153/30452/2011 DE FECHAS 30 DE NOVIEMBRE DE 2010 Y 28 DE FEBRERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE, LA CNBV AUTORIZÓ A LA INSTITUCIÓN, LA EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS HASTA POR \$1,500 Y \$2,000, RESPECTIVAMENTE.

LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS (CB'S) BINTER 11 PUEDEN SER CONSULTADAS EN EL DOMUENTO ANEXO GPSINFIN.PDF

EL IMPORTE REGISTRADO AL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 EN EL ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS INTERESES PAGADOS ASCIENDE A \$159 MILLONES DE PESOS.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

CONCEPTOMONEDA NACIONALMONEDA EXTRANJERATOTAL

DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA01,8031,803

DE CORTO PLAZO1,381921,473

DE LARGO PLAZO10,712010,712

TOTAL 12,0931,89513,988

PARA EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012, LA TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS ES DE 5.09% EN MONEDA NACIONAL, Y 0.6360% EN DÓLARES. EL TOTAL CORRESPONDE A FONDEO CON FIRA, FOVI, FIFOMI Y BANCA DE DESARROLLO.

DENTRO DEL MISMO TRIMESTRE REFLEJAMOS UN INCREMENTO POR \$1,447 MILLONES DE PESOS RESPECTO AL TRIMESTRE ANTERIOR, GENERADO BÁSICAMENTE POR UN AUMENTO EN EL CONCEPTO DE PRÉSTAMOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA POR \$461 MILLONES DE PESOS, UN AUMENTO EN PRÉSTAMOS DE CORTO Y LARGO PLAZO POR \$986 MILLONES DE PESOS.

OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN:

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL BANCO, CELEBRADA EL 6 DE NOVIEMBRE DE 2008, SE APROBÓ LA CONSTITUCIÓN DE UNO O MÁS CRÉDITOS COLECTIVOS A CARGO DEL BANCO, MEDIANTE UNA O MÁS EMISIONES DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS PREFERENTES O NO PREFERENTES Y NO SUSCEPTIBLES DE CONVERTIRSE EN ACCIONES DEL CAPITAL SOCIAL DE LA

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INSTITUCIÓN, HASTA POR UN MONTO IGUAL A \$2,000 MILLONES DE PESOS. EL PRODUCTO DE LA COLOCACIÓN DE LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS DEL PROGRAMA SERÁ UTILIZADO PARA FORTALECER EL CAPITAL DE LA INSTITUCIÓN.

LA EMISIÓN DE LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS FUE AUTORIZADA POR BANXICO MEDIANTE OFICIO NÚMERO S33/18643 DE FECHA 27 DE NOVIEMBRE DE 2008, Y SE HA HECHO CONSTAR ANTE LA CNBV, SEGÚN EL ACTA DE EMISIÓN FIRMADA EL 28 DE NOVIEMBRE DE 2008.

OBLIGACIONES SUBORDINADAS PREFERENTES Y NO SUSCEPTIBLES DE CONVERTIRSE EN ACCIONES (BINTER 10) ESTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS SE ENCUENTRA INSCRITA EN EL RNV QUE LLEVA LA CNBV BAJO EL NÚMERO 2312-2.00-2008-006-2, MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/89436/2010 DE FECHA 14 DE DICIEMBRE DE 2010, ASÍ COMO EN EL LISTADO CORRESPONDIENTE DE LA BMV.

LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES BINTER PUEDEN SER CONSULTADAS EN EL ANEXO GPSIFIN.PDF

DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO POR EL ARTÍCULO 64 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO (LIC), EL NUMERAL M.11.43.1 DE LA CIRCULAR 2019/95 EMITIDA POR BANXICO, ASÍ COMO LO ESTABLECIDO EN LA REGLA SEXTA DE LA "RESOLUCIÓN POR LA QUE SE EXPIDEN LAS REGLAS PARA LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE Y LAS SOCIEDADES NACIONALES DE CRÉDITO, INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO" (LAS "REGLAS DE CAPITALIZACIÓN") EMITIDAS POR LA SHCP Y PUBLICADAS EN EL DOF EL 28 DE DICIEMBRE DE 2005, LA EMISORA TENDRÁ EL DERECHO DE AMORTIZAR ANTICIPADAMENTE, PREVIA AUTORIZACIÓN DE BANXICO EN TÉRMINOS DEL PÁRRAFO QUINTO EL ARTÍCULO 64 DE LA LIC, EN CUALQUIER FECHA DE PAGO A PARTIR DEL QUINTO AÑO CONTADO A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN, LA TOTALIDAD, PERO NO MENOS DE LA TOTALIDAD, DE LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS, A UN PRECIO IGUAL A SU VALOR NOMINAL MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS A LA FECHA DE LA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA, SIEMPRE Y CUANDO (A) LA EMISORA, A TRAVÉS DEL REPRESENTANTE COMÚN, INFORME POR ESCRITO SU DECISIÓN DE EJERCER DICHO DERECHO DE AMORTIZAR ANTICIPADAMENTE A LOS TENEDORES, A LA CNBV, AL INDEVAL Y A LA BMV, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS QUE ESTA ÚLTIMA DETERMINE, CUANDO MENOS 10 (DIEZ) DÍAS HÁBILES DE ANTICIPACIÓN A LA FECHA EN QUE LA EMISORA TENGA LA INTENCIÓN DE AMORTIZAR ANTICIPADAMENTE LA TOTALIDAD DE LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS, Y (B) LA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA SE LLEVE A CABO EN LA FORMA Y LUGAR DE PAGO A QUE SE REFIERE LA CLÁUSULA DÉCIMA CUARTA DE LA RESPECTIVA ACTA DE EMISIÓN.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL PASIVO POR ESTE CONCEPTO ASCIENDE A \$1,853 MILLONES DE PESOS Y SE INTEGRA POR LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES BINTER 10, BINTER 08 Y BINTER 07 POR \$650, \$500 Y \$700 E INTERESES DEVENGADOS POR \$1 MILLÓN DE PESOS, \$0.3 MILLONES DE PESOS Y \$1.7 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL SALDO AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012 ES DE \$3,607 MILLONES DE PESOS.

FORMANDO PARTE DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE INCLUYEN \$2,211 MILLONES DE PESOS POR LIQUIDACIONES DE OPERACIONES DE DIVISAS Y DE MERCADO DE DINERO 24 Y 48 HORAS, IMPUESTOS RETENIDOS POR ENTERAR Y/O COMPENSAR POR \$18 MILLONES DE PESOS, Y \$1,378 MILLONES DE PESOS DE PASIVOS PROPIOS DE LA OPERACIÓN.

IMPUESTOS DIFERIDOS

LA INSTITUCIÓN RECONOCE EL EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS BAJO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, A TRAVÉS DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS MISMOS. DE ESA COMPARACIÓN SURGEN DIFERENCIAS TEMPORALES A LAS QUE DEBE APLICARSE LA TASA

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

FISCAL CORRESPONDIENTE, PRESENTÁNDOSE SU EFECTO NETO EN EL BALANCE GENERAL BAJO EL RUBRO DE IMPUESTOS DIFERIDOS.

LAS PRINCIPALES PARTIDAS QUE DIERON ORIGEN A DIFERENCIAS TEMPORALES PARA EFECTOS DE LA DETERMINACIÓN DEL EFECTO NETO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SON LOS RESULTADOS POR VALUACIÓN A MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (-) Y LOS EXCEDENTES DE CARTERA CREDITICIA POR APLICAR (+).

IMPORTE DE IMPUESTOS DIFERIDOS SEGÚN SU ORIGEN:

CONCEPTO BASE TASA DEL I.S.R. IMPUESTO DIFERIDO

EXCESO DEL VALOR CONTABLE SOBRE EL VALOR FISCAL DE ACTIVOS Y PASIVOS NETO

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

EL CAPITAL NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 ASCIENDE A \$7,601.6 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES \$5,624.9 MILLONES DE PESOS CORRESPONDEN AL CAPITAL BÁSICO Y \$1,976.7 MILLONES DE PESOS AL CAPITAL COMPLEMENTARIO.

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO ES DE 24.59% Y EL RELATIVO A ACTIVOS EN RIESGOS TOTALES ES DE 16.33%, EL CUAL ES SUPERIOR AL MÍNIMO REQUERIDO POR LAS AUTORIDADES.

EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO DE CRÉDITO ES DE \$30,917.9 MILLONES DE PESOS, EL CORRESPONDIENTE A ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO ES DE \$10,503.3 MILLONES DE PESOS Y EL CORRESPONDIENTE A RIESGOS OPERATIVOS ES DE \$5,140.7 MILLONES DE PESOS, POR LO TANTO EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO TOTAL ES DE \$46,561.9 MILLONES DE PESOS.

CATEGORÍA DE ACUERDO AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

BANCO INTERACCIONES, CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ÉSTA ASIGNACIÓN FUE CON BASE AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN CORRESPONDIENTE AL MES DE JUNIO 2012 POR 15.73%, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 134 BIS LIC.

LÍNEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS PARA PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

INSTITUCIÓN QUE OTORGA LA LÍNEA DE CRÉDITO MONTO AUTORIZADO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO (MILES) MONEDA MONTO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO VALORIZADO (MILLONES DE PESOS) MONTO EJERCIDO (MILLONES DE PESOS) MONTO POR EJERCER (MILLONES DE PESOS)

NAFINSA 9,500,000 NACIONAL 9,500,928,571

BANCOMEXT 400,000 DÓLARES 5,566,379,187

FIFOMI 20,000 DÓLARES 278,492,229

FIRA 1,200,000 NACIONAL 1,200,341,165

BANOBRAS 4,450,000 NACIONAL 4,501,740,759

EXIM BANK KOREA 10,000 DÓLARES 139,013,9

ESTADO DE RESULTADOS

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN CLASIFICADO POR ORIGEN DE OPERACIÓN SE INTEGRA POR:

CONCEPTO IMPORTE

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE INVERSIONES EN VALORES30  
POR COMPRAVENTA DE INVERSIONES EN VALORES64  
POR COMPRA VENTA DE DERIVADOS  
(53)  
POR COMPRA VENTA DE DIVISAS76  
POR RESULTADO POR VALUACIÓN DERIVADOS13

TOTAL130

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

EL RUBRO DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN CLASIFICADO POR ORIGEN SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTOIMPORTE

CANCELACIÓN DE ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD177

OTROS INGRESOS

75

CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO65

CANCELACIÓN DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA DE RIESGO CREDITICIO

60

RESULTADO POR VALUACIÓN BIENES ADJUDICADOS

(37)

QUEBRANTOS (16)

AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD (11)

TOTAL313

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS20112012

SEPDICMZOJUNSEP

1) DE MOROSIDAD4.240.841.26%0.58%0.61%

2) DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA114.44509.99315.17%666.30%578.27%

3) EFICIENCIA OPERATIVA1.753.652.10%1.71%1.06%

4) ROE21.7928.6917.94%14.12%16.32%

5) ROA1.271.721.10%0.82%0.95%

6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO21.5127.9324.18%23.52%24.59%

6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO Y MERCADO14.9116.1715.98%15.74%  
16.33%

8) LIQUIDEZ1.942.351.551.411.96

9) MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (MIN) SIN DISPONIBILIDADES-4.644.81.24%1.64%0.50%

10) MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (MIN) CON DISPONIBILIDADES-4.364.471.14%1.50%0.46%

EVENTOS RELEVANTES

•EN FEBRERO DEL 2012, BANCO INTERACCIONES DECRETO DIVIDENDOS POR \$379 MILLONES DE PESOS PROVENIENTES DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN).

LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS PUEDE SER CONSULTADA EN EL DOCUMENTO ANEXO GPSINFIN.PDF

INFORMACIÓN DE RIESGOS

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

ESTA PUEDE SER CONSULTADA EN EL ARCHIVO ANEXO GPSINFIN.PDF

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## DISPOSICIONES JURÍDICAS Y OPERATIVAS QUE RIGEN A LA INSTITUCIÓN:

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (LA SOCIEDAD Y/O ICB) ACTÚA COMO INTERMEDIARIA EN OPERACIONES DE VALORES EN LOS TÉRMINOS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y CONFORME A DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL QUE EMITE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV) SEGÚN AUTORIZACIÓN NÚM. 3288 DE FECHA 19 DE OCTUBRE DE 1982, OTORGADA POR DICHA INSTITUCIÓN.

### POLÍTICAS CONTABLES

LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SIGUE INTERACCIONES CASA DE BOLSA ES CON BASE EN EL CRITERIO CONTABLE A-1 "ESQUEMA BÁSICO DEL CONJUNTO DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A CASAS DE BOLSA" EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CONTENIDO EN EL ANEXO 5 "CRITERIOS CONTABLES" DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSAS.

### NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (CINIF) ES EL ORGANISMO ENCARGADO DE EMITIR EN MÉXICO, LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF). LAS NIF ESTÁN CONFORMADAS POR: A) LAS NIF, SUS INTERPRETACIONES (INIF) Y MEJORAS ANUALES, B) LOS BOLETINES DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD EMITIDOS POR EL IMCP QUE NO HAYAN SIDO MODIFICADOS, SUSTITUIDOS O DEROGADOS POR LAS NIF Y C) POR LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS O IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD QUE SON APLICABLES DE MANERA SUPLETORIA.

### CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS DE LA CNBV, LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERACCIONES CASA DE BOLSA AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 SE PRESENTAN CONSOLIDADOS CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. E INTERTRADING HOLDINGS, INC. (COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS), QUIENES PERTENECEN AL SECTOR FINANCIERO Y EN LAS CUALES INTERACCIONES CASA DE BOLSA TIENE UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 100%.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. E INTERTRADING HOLDING, INC. SE EMITEN EN DÓLARES AMERICANOS. PARA EFECTUAR EL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ICB SE CONVIERTIERON A PESOS MEXICANOS UTILIZANDO LA PARIDAD CAMBIARIA PESO MEXICANO VERSUS DÓLAR AMERICANO, VIGENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERACCIONES CASA DE BOLSA Y DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SE HAN PREPARADO A UNA MISMA FECHA Y POR EL MISMO PERÍODO. TODOS LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES REALIZADOS CON SUS COMPAÑÍAS QUE SE CONSOLIDAN HAN SIDO ELIMINADOS.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA INFORMACIÓN CONDENSADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012. (CIFRAS EN MILES DE DÓLARES Y MILES DE PESOS)

INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. DÓLARES AMERICANOS	PESOS MEXICANOS
ACTIVO TOTAL	55.727\$717
PASIVO TOTAL	00
CAPITAL CONTABLE	55.727\$717
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.697) (\$22)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INTERTRADING HOLDING, INC. DÓLARES AMERICANOS PESOS MEXICANOS  
ACTIVO TOTAL 1,899.60 \$24,447  
PASIVO TOTAL 6.8989  
CAPITAL CONTABLE 1,892.71 \$24,358  
RESULTADOS DEL EJERCICIO (72.89) (\$964)

EL TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR AMERICANO UTILIZADO PARA LA VALORIZACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 FUE DE \$13.2276

INTERTRADING HOLDING, INC., SE CONSTITUYÓ EN 2010. MEDIANTE OFICIO 312-3/33058/2009 DE FECHA 10 DE AGOSTO DE 2010, LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES AUTORIZÓ A INTERACCIONES CASA DE BOLSA LA ADQUISICIÓN DEL 100% DEL CAPITAL SOCIAL DE INTERTRADING HOLDING, INC.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS ESTÁN PREPARADOS CONFORME A LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PRESCRITOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES; DICHS CRITERIOS DE CONTABILIDAD SE ENCUENTRAN ESTABLECIDOS EN LA CIRCULAR ÚNICA PARA CASAS DE BOLSA (CIRCULAR ÚNICA DE CASAS DE BOLSA), EMITIDA POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES. DICHA CIRCULAR ÚNICA ESTABLECE PRINCIPALMENTE, LAS ADECUACIONES A NIVEL DE NORMAS PARTICULARES DE RECONOCIMIENTO, VALUACIÓN, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN, APLICABLES A RUBROS ESPECÍFICOS DENTRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS CASAS DE BOLSA, ASÍ COMO DE LAS APLICABLES A SU ELABORACIÓN. LAS CASAS DE BOLSA SE AJUSTARÁN A LA ESTRUCTURA BÁSICA Y OBSERVARÁN LOS LINEAMIENTOS CONTABLES QUE PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIF DEFINIÓ EL CINIF. LA ADOPCIÓN DE LA CIRCULAR ÚNICA NO GENERÓ EFECTO ALGUNO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD.

RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, LA SOCIEDAD RECONOCIÓ EN FORMA INTEGRAL LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONFORME A LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS DEL BOLETÍN B-10 Y SUS DOCUMENTOS DE ADECUACIONES A ESA FECHA. A PARTIR DE 2008, LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN HAN SIDO DESCONECTADOS DEBIDO A QUE LA SOCIEDAD OPERA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO.

LA INFLACIÓN ANUAL DE 2011, 2010 Y 2009 FUE DEL 3.818%, 4.4016% Y 3.5735% RESPECTIVAMENTE, POR LO TANTO LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES FUE DEL 12.261%, LO QUE ESTABLECE A LA SOCIEDAD EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO.

UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD POR ACCIÓN SE DETERMINA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ENTRE EL PROMEDIO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES Y COMPAÑÍA SUBSIDIARIAS.

UTILIDAD INTEGRAL

EL IMPORTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL QUE SE PRESENTA EN LOS ESTADOS DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS, ES EL RESULTADO DE LA ACTUACIÓN TOTAL DE ICB, Y ESTA REPRESENTADO BÁSICAMENTE POR EL RESULTADO NETO DEL AÑO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTO IMPORTE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

BANCOS352  
 APORTACIÓN AL FONDO DE GARANTÍA DE CONTRA PARTE CENTRAL DE VALORES120  
 OTRAS DISPONIBILIDADES0  
 TOTAL472

CUENTAS DE MARGEN

CONCEPTOIMPORTE  
 BANCOS DEL PAÍS9  
 TOTAL9

INVERSIONES EN VALORES

LA CARTERA DE VALORES POR TIPO DE EMISOR SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTOPARA NEGOCIARDISPONIBLES PARA LA VENTACONSERVADOS A VENCIMIEN TOTOTAL DE  
 INVERSIONES

GUBERNAMENTALES	23,441	2,618 0	26,059
DEUDA BANCARIA	400 0 0	400	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	5,329	36 0	5,365
PATRIMONIO NETO	105	437 0	542
TOTAL	29,275	3,091	0- 32,366

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE PRESENTÓ UN INCREMENTO EN LAS INVERSIONES EN VALORES POR \$1,810 MILLONES DE PESOS RESPECTO AL TRIMESTRE ANTERIOR, LOS CUALES SE DERIVAN DE UN INCREMENTO DE \$2,523 MILLONES DE PESOS EN LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR; Y UN DECREMENTO DE \$713 MILLONES DE PESOS EN TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA. POR SU PARTE, LA CATEGORÍA DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO CONTINUA SIN MOVIMIENTOS.

DURANTE 2011 Y 2010, LA CASA DE BOLSA VENDIÓ TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO, POR LO QUE DE CONFORMIDAD CON EL CRITERIO B-2, INCISO B) PÁRRAFO 54 "INVERSIONES EN VALORES" EMITIDO POR LA CNBV, CUALQUIER TÍTULO QUE LA CASA DE BOLSA ADQUIERA EN LOS EJERCICIOS DE 2012 Y 2013 NO PODRÁN CLASIFICARSE EN LA CATEGORÍA DE CONSERVADOS A VENCIMIENTO.

OPERACIONES DE REPORTO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, LOS SALDOS DE LAS OPERACIONES DE REPORTO VIGENTES SE INTEGRAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

ACTUANDO COMO REPORTADA (ACREEDORES POR REPORTO)

CONCEPTOACREEDORES POR REPORTOPREMIOS DEVENGADOS TOTAL			
OPERACIONES CON DEUDA GUBERNAMENTAL			25,813
20	25,833		
OPERACIONES CON DEUDA BANCARIA			399
1	400		
OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA			5,120
1	5,121		
TOTAL		31,332	22
31,354			

ACTUANDO COMO REPORTADORA (DEUDORES POR REPORTO)

CONCEPTODEUDORES POR REPORTOPREMIOS DEVENGADOS TOTAL		
OPERACIONES CON DEUDA GUBERNAMENTAL		200
-	200	
OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA		175

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

-	175		
TOTAL		375	-
375			

COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA:

CONCEPTOCOLATERALES RECIBIDOS Y ENTREGADOS EN GARANTÍA REPORTOPREMIOS DEVENGADOS TOTAL			
OPERACIONES CON DEUDA GUBERNAMENTAL			200
-	200		
OPERACIONES CON OTROS TÍTULOS DE DEUDA			175
-	175		
TOTAL		375	-
375			

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA INSTITUCIÓN MANTENÍA SALDOS EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO  
FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN  
MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL  
VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTOS DE  
VENCIMIENTOS POR AÑO  
COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

TRIMESTRE ACTUALTRIMESTRE ANTERIORTRIMESTRE ACTUAL  
TRIMESTRE ANTERIOR

BONO M-10BONO M-10  
FUTUROCOBERTURA (136,726,250)112.325N/A (1,321,175)N/A MXN (136,726,250) 2012 AIMS /  
8,870,000. MXN

LA INSTITUCIÓN REALIZÓ LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEL FUTURO SOBRE EL BONO M-10, CON BASE EN UN ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS HISTÓRICOS DEL PRECIO DEL SUBYACENTE Y DEL PRECIO DEL DERIVADO Y, DETERMINÓ QUE LA ESTRUCTURA DE LA COBERTURA SE CONSIDERA ALTAMENTE EFECTIVA.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR SE INTEGRAN COMO SIGUE:

CONCEPTOIMPORTE  
CUENTAS LIQUIDADORAS  
269  
ADEUDOS POR OPERACIONES DE MERCADO DE DINERO Y CAPITALES  
100  
DEUDORES DIVERSOS  
2  
IMPUESTOS A FAVOR  
40  
TOTAL  
411

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 EL VALOR DE LAS INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

COSTO ORIGINAL INCREMENTO POR VALUACIÓN

IMPORTE ACTUALIZADO

SOCIEDADES DE INVERSIÓN SERIE A43(2)41  
T O T A L43(2)41

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL PASIVO TEÓRICO NETO POR EL EFECTO ACUMULADO DEL ISR DIFERIDO A ESA FECHA DERIVADO DE LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE Y EL VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS ASCIENDE A \$128.26 MILLONES DE PESOS Y ESTÁ FORMADO COMO SE PRESENTE A CONTINUACIÓN:

EXCESO DEL VALOR CONTABLE SOBRE EL VALOR FISCAL DE ACTIVOS Y PASIVOS NETOS  
\$275

MENOS:

EXCEDENTE DE PERDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR 90

TOTAL \$36

TASA DE IMPUESTO 30%

ISR DIFERIDO TEÓRICO \$109

ESTE ACTIVO NETO DE ISR DIFERIDO, SE ORIGINA POR PÉRDIDAS FISCALES ACUMULADAS POR RECUPERAR Y LAS DIFERENCIAS ENTRE EL VALOR CONTABLES Y EL VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS.

ESTADO DE RESULTADOS

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

EL RUBRO DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS SE INTEGRA POR:

CONCEPTO IMPORTE

POR COMPRAVENTA DE VALORES 128  
POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES 4  
OTRAS COMISIONES 134  
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA 1  
TOTAL 267

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

EL RUBRO DE COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS SE INTEGRA POR:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CONCEPTO IMPORTE

COMISIONES PAGADAS A LA BMV8  
COMISIONES PAGADAS AL INDEVAL 7  
OTRAS COMISIONES PAGADAS1  
COMPRA VENTA DE VALORES1  
TOTAL17  
INGRESOS POR INTERESES

EL RUBRO DE INTERESES SE INTEGRA POR:

CONCEPTO IMPORTE

INTERESES POR DISPONIBILIDADES2  
INTERESE POR INVERSIONES EN VALORES744  
INTERESES POR OPERACIONES DE REPORTE430  
INTERESES POR CUENTA DE MARGEN3  
DIVIDENDOS DE PATRIMONIO NETO1

TOTAL1,180  
GASTOS POR INTERESES

EL RUBRO DE INTERESES SE INTEGRA POR:

CONCEPTO IMPORTE

INTERESES Y PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE.1,128  
INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS14  
PERDIDA POR VALORIZACIÓN5  
TOTAL1,147

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

EL RUBRO DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN SE INTEGRA POR:

CONCEPTO IMPORTE

CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO254  
PRESTACIÓN DE SERVICIOS61  
INGRESOS POR ARRENDAMIENTO26  
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS) 18

TOTAL359

LINEAS DE CREDITO RECIBIDAS PARA PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

INSTITUCIÓN QUE OTORGA LA LÍNEA DE CRÉDITO MONTO AUTORIZADO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO  
(MILES DE PESOS) MONEDA MONTO EJERCIDO (MILES DE PESOS) MONTO POR EJERCER (MILES DE PESOS)  
BANCO INTERACCIONES500,000 NACIONAL421,590500,000

CAPITAL CONTABLE:  
A) CAPITAL SOCIAL-

EL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD ES VARIABLE Y ESTARÁ FORMADO POR UNA PARTE ORDINARIA Y PODRÁ ESTAR INTEGRADO POR UNA PARTE ADICIONAL.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

EL CAPITAL SOCIAL ORDINARIO SE INTEGRARÁ POR ACCIONES SERIE "O" CLASE "I". EN SU CASO, EL CAPITAL SOCIAL ADICIONAL ESTARÁ REPRESENTADO POR ACCIONES SERIE "L" CLASE II QUE PODRÁN EMITIRSE HASTA POR UN MONTO EQUIVALENTE AL 40% DEL CAPITAL SOCIAL ORDINARIO PREVIA AUTORIZACIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 EL CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO ASCIENDE A \$86 MILLONES DE PESOS Y SE ENCUENTRA REPRESENTADO POR 108,000,000 DE ACCIONES NOMINATIVAS DE LA SERIE "O" CLASE "I" Y CORRESPONDEN A LA PORCIÓN MÍNIMA SIN DERECHO A RETIRO.

LAS ACCIONES SON DE LIBRE SUSCRIPCIÓN; SIN EMBARGO, LAS PERSONAS QUE PARTICIPEN EN EL CAPITAL SOCIAL NO DEBERÁN UBICARSE DENTRO DE LAS RESTRICCIONES QUE ESTABLECE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES.

EL 03 DE FEBRERO DE 2012 SE REALIZÓ UN REEMBOLSO DE CAPITAL DE \$259 MILLONES, DE LA CUENTA ÚNICA DE CAPITAL (CUCA).

B) RESERVA LEGAL-

LA UTILIDAD NETA DE CADA AÑO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE EL 5% DE LA MISMA SEA TRASPASADO A LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ÉSTA SEA IGUAL AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL.

LA RESERVA LEGAL NO ES SUSCEPTIBLE DE REPARTIRSE A LOS ACCIONISTAS DURANTE LA EXISTENCIA DE LA SOCIEDAD, EXCEPTO COMO DIVIDENDO EN ACCIONES.

C) ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y RESULTADOS ACUMULADOS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL CAPITAL SOCIAL, LA RESERVA LEGAL Y LOS RESULTADOS ACUMULADOS SE FORMAN COMO SE MUESTRA EN EL SIGUIENTE CUADRO.

VALOR NOMINAL	ACTUALIZACIÓN	TOTAL	
CAPITAL SOCIAL \$	86\$	1,108\$	1,194
RESERVAS DE CAPITAL	49	63	112
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			1,195
205	(1,566)		
(371)			

RESULTADO POR VAL. DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA  
8787

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 476476

T O T A L \$ 1,893\$ (395)\$ 1,498

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DE LAS ENTIDADES INTEGRANTES DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2012: (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE CV.

USO DE CAPITAL 70.21%  
ÍNDICE DE CRÉDITO 45.15%  
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN 11.39%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 6,793,391  
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO 2,629,572  
ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL 997,130  
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 10,420,093



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CAPITAL BÁSICO 1,187,322  
CAPITAL COMPLEMENTARIO 0  
CAPITAL GLOBAL 1,187,322

LA CASA DE BOLSA SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ESTA ASIGNACIÓN FUE EN BASE AL ÍNDICE DE CONSUMO DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL MES DE JUNIO DE 2012, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 204 BIS 1 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA.

SE HACE REFERENCIA AL REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL QUE EMPEZARA A FORMAR PARTE DEL ICAP A PARTIR DEL MES DE DICIEMBRE DE 2009.

INDICADORES FINANCIEROS  
INDICADORES FINANCIEROS 2011 2012  
SEPDICMARJUNSEP

1) SOLVENCIA 1.041.041.041.051.05  
2) LIQUIDEZ 70.69360.9429.4426.7645.54  
3) APALANCAMIENTO 25.0022.4324.3021.4521.59  
4) ROE 16.0816.7825.5629.0031.78  
5) ROA 0.640.741.061.331.45  
6) INDICE DE CAPITALIZACION 1.561.481.471.531.58  
7) MARGEN FINANCIERO / INGRESO TOTAL 0.560.650.710.660.66  
8) RESULTADO DE OPER / INGRESO TOTAL 0.480.041.300.910.72  
9) INGRESO NETO / GASTOS ADMON 1.700.981.321.371.30  
10) GASTOS ADMON / INGRESO TOTAL 0.591.020.750.730.77  
11) RESULTADO NETO / GASTOS ADMON 0.650.321.671.170.84  
12) GASTOS PERSONAL / INGRESO TOTAL 0.190.490.150.120.24

EVENTOS RELEVANTES

EN EL MES DE FEBRERO DE 2012 SE REALIZÓ UN REEMBOLSO DE CAPITAL DE \$259 MILLONES, DE LA CUENTA ÚNICA DE CAPITAL (CUCA).

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS:

INTERACCIONES CASA DE BOLSA REALIZA OPERACIONES EN LOS SIGUIENTES SEGMENTOS:

1.- POR LO QUE RESPECTA A RESULTADOS POR SERVICIOS EN :

- MESA DE CAPITALES
- SOCIEDADES DE INVERSIÓN

2.- POR LO QUE SE REFIERE A INTERMEDIACIÓN Y TESORERÍA EN :

- MESA DE DINERO
- TESORERÍA

LA INFORMACIÓN DERIVADA DE LA OPERACIÓN DE CADA SEGMENTO ES LA SIGUIENTE :

1.- RESULTADOS POR SERVICIOS :

2.- POR LO QUE SE REFIERE A OPERACIONES DE MESA DE DINERO Y TESORERÍA :

CONCILIACIÓN DE LOS CONCEPTOS SIGNIFICATIVOS DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS REVELADOS,

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CONTRA EL IMPORTE TOTAL PRESENTADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS CONSOLIDADOS SE PRESENTAN EN EL SIGUIENTE CUADRO:

(A) LA VARIACIÓN EN COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS FUE DE \$5 Y SE INTEGRA POR:

PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS5

(B) LA VARIACIÓN EN UTILIDAD POR COMPRAVENTA FUE DE \$3 Y SE INTEGRA POR:

PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN EN UTILIDAD POR COMPRAVENTA3

(C) LA VARIACIÓN EN INGRESOS POR INTERESES FUE DE (\$442) Y SE INTEGRA POR:

PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN EN INGRESOS POR INTERESES-442

(D) LA VARIACIÓN EN GASTOS POR INTERESES FUE DE \$3 Y SE INTEGRA POR:

PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN EN GASTOS POR INTERESES3

(E) LA VARIACIÓN EN EL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE FUE DE \$560 Y SE INTEGRA POR:

PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE560

(F) LA VARIACIÓN EN OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN FUE DE \$51,160 Y SE INTEGRA POR:

ÁREAS ADMINISTRATIVAS51,196  
PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN-36

(G) LA VARIACIÓN EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN FUE DE \$84,286 Y SE INTEGRA POR:

ÁREAS ADMINISTRATIVAS82,502  
PARTIDAS DE CONSOLIDACIÓN1,784

ASEGURADORA INTERACCIONES, S.A.

## 1. PRIMAS EMITIDAS

LAS PRIMAS EMITIDAS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 REGISTRARON UN DECREMENTO DEL 24% CON RELACIÓN AL TERCER TRIMESTRE DE 2011, PASANDO DE \$817 MILLONES DE PESOS A \$617 MILLONES DE PESOS DE EMISIÓN.

## 2. UTILIDAD NETA

LA UTILIDAD NETA DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012 CERRÓ EN \$1.9 MILLONES DE PESOS; \$1.95 MILLONES MÁS QUE EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

CIFRAS EN MILLONES \$

LA UTILIDAD TÉCNICA DE LA ASEGURADORA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 FUE DE \$27.9 MILLONES DE PESOS, QUE COMPARÁNDOLA CONTRA UNA UTILIDAD TÉCNICA DE \$39.5 MILLONES DE PESOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011, DA UN DECREMENTO DEL 29%.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 24

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA UTILIDAD NETA DE LA ASEGURADORA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 FUE DE \$1.9 MILLONES DE PESOS, QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 319% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

---

---

3ER TRIMESTRE DEL 2012

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

A) OBJETIVOS DE EXPOSICIÓN AL RIESGO

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

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

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

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

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

C) PROCESO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CONSISTE EN DETERMINAR PRINCIPALMENTE:

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

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

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

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

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

?FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

?FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

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

?OPCIONES SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

?OPCIONES SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

?SWAPS SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

?SWAPS SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

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

A) SATISFACER LAS NECESIDADES DE COBERTURA DE LOS CLIENTES DEL GRUPO FINANCIERO PARA LOS CUALES LAS OPERACIONES REPRESENTAN INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE LES PERMITEN MANEJAR EL RIESGO AL QUE ESTÁN EXPUESTOS POR VARIACIONES EN LAS VARIABLES PROPIAS DEL MERCADO.

B) CON OTROS INTERMEDIARIOS: COMO COBERTURA DE LAS OPERACIONES DEL PUNTO ANTERIOR Y PARA EL MANEJO DE UNA POSICIÓN PROPIA QUE GENERE UTILIDADES PARA EL BANCO.

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

---

---

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

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

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

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

METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

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

#### 1. RIESGO DE CRÉDITO

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EN DONDE:

NOMINAL = VALOR NOMINAL DE LA OPERACIÓN

RISK FACTOR INSTRUMENTO = FACTOR DE RIESGO DEL INSTRUMENTO

MAX(0, MTM) = EXPOSICIÓN FUTURA DEL INSTRUMENTO

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

## 2. RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

---

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

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

### 3. RIESGO DE MERCADO

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

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

LAS CARACTERÍSTICAS MÁS IMPORTANTES DEL MODELO DE RIESGO MERCADO SON:

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

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

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

RIESGO DE MERCADO:

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 6 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EL VALOR EN RIESGO (VAR) AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 SE PRESENTA A CONTINUACIÓN:

RIESGO DE CRÉDITO:

LOS DATOS REFERENTES AL CÁLCULO DE LAS PÉRDIDAS POTENCIALES POR RIESGO DE CRÉDITO AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

ADICIONALMENTE SE PRESENTA EL RESUMEN DEL CÁLCULO DEL CONSUMO EN EL CUADRO ANEXO A LAS NOTAS CRÉDITO EL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2012

RIESGO DE LIQUIDEZ:

POR OTRA PARTE, Y COMO PARTE DE LA GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ, SE PRESENTA EL SIGUIENTE CUADRO QUE SE MUESTRA EN EL ANEXO BNCINFIN EL ANÁLISIS DE LA DURACIÓN EN MONEDA NACIONAL DE LA INSTITUCIÓN AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2012.

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:

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

CON EL OBJETIVO DE ESTABLECER EL CONTEXTO ADECUADO PARA LA EXPLICACIÓN REQUERIDA, A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN BREVE RESUMEN REFERENTE A LA SITUACIÓN DE LA ECONOMÍA LOCAL E INTERNACIONAL:

"EN VISTA DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS EN EE.UU., CONSIDERAMOS QUE EL MXN MOSTRÓ CIERTA RESISTENCIA A PESAR DE LA DEPRECIACIÓN. LOS DATOS ECONÓMICOS SERÁN EL FOCO DE ATENCIÓN LA PRÓXIMA SEMANA, COMENZANDO CON LOS PMI DE DISTINTOS PAÍSES EL LUNES. SI ÉSTOS SIGUIERAN INDICANDO RIESGOS ELEVADOS DE DESACELERACIÓN, EL USDMXN SEGURAMENTE SEGUIRÁ FLUCTUANDO EN TORNO A 13.00, LA PARTE SUPERIOR DEL RANGO VIGENTE.

LAS CURVAS NOMINALES CERRARON LA SEMANA CON UN REPUNTE PROMEDIO DE 4PB PROMEDIO. SIN EMBARGO, A LO LARGO DE LA SEMANA SE REGISTRÓ UN RALLY PROMEDIO EN LA CURVA MBONO DE 14PB. COMO HEMOS MENCIONADO, LAS CURVAS LOCALES CONTINÚAN SIENDO DEMANDADAS EN LA MEDIDA EN QUE SE PERCIBE UN ENTORNO QUE FAVORECE LA COMPRA DE UST, PROBABLEMENTE, LA MODERACIÓN DE LA AVERSIÓN AL RIESGO PROPICIE UNA CORRECCIÓN, PERO LAS CURVAS LOCALES SIGUEN TENIENDO SOPORTE, SOBRE TODO LOS PLAZOS CORTOS (COBERTURA AL RIESGO, CARRY POSITIVO Y SESGO POR DEBILIDAD ECONÓMICA) Y LOS PLAZOS LARGOS (PERSPECTIVA CONSTRUCTIVA DE MÉXICO, PAUSA MONETARIA TODO 2013 Y APETITO GRADUAL DE INVERSIONISTAS ANTE DEBILIDAD ECONÓMICA Y CONSTANTE DETERIORO DE LA TEMÁTICA EUROPEA).

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 7 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EN EL MEJOR DE LOS CASOS, LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA HA SIDO MODESTA EN LOS ÚLTIMOS AÑOS; SIN EMBARGO, LAS EMPRESAS SIGUEN BENEFICIÁNDOSE DE COSTOS DE ENDEUDAMIENTO Y DE MANO DE OBRA REDUCIDOS. SEGÚN LOS ÚLTIMOS DATOS DE LA OFICINA DE ANÁLISIS ECONÓMICOS, LAS UTILIDADES EMPRESARIALES REALES CAYERON EN TÉRMINOS TRIMESTRALES POR PRIMERA VEZ EN MÁS DE UN AÑO, AUNQUE LOS NIVELES SOLO CAYERON 0.67% CON RESPECTO AL MÁXIMO HISTÓRICO DE 1.5 BILLONES DE DÓLARES ALCANZADO EN EL 1T12.

EN TÉRMINOS ANUALES, LAS UTILIDADES EMPRESARIALES AUMENTARON MÁS DE 12% EN EL 2T12, A UN RITMO LIGERAMENTE INFERIOR AL OBSERVADO EN EL 1T12, PERO MUCHO MÁS RÁPIDO QUE EN LOS 5 TRIMESTRES ANTERIORES. EN TÉRMINOS NOMINALES, CAYERON POR SEGUNDO TRIMESTRE CONSECUTIVO PARA SITUARSE EN 1.485 BILLONES DE DÓLARES, MIENTRAS QUE LAS UTILIDADES DEL RESTO DEL MUNDO REPUNTARON CON RESPECTO A LA PRONUNCIADA CAÍDA TRIMESTRAL REGISTRADA A COMIENZOS DE 2012, SITUÁNDOSE EN CERCA DE 437 MIL MILLONES DE DÓLARES (MMD) EN EL 2T12. LA DESACELERACIÓN MUNDIAL TAMBIÉN HA AFECTADO A LA CONFIANZA EMPRESARIAL EN EEUU DONDE EN DIVERSAS ENCUESTAS SE HA OBSERVADO UNA LIGERA CAÍDA EN EL SEGUNDO TRIMESTRE. SIN EMBARGO, LAS EMPRESAS HAN SIDO MUY CONSERVADORAS DESDE LA RECESIÓN Y LOS NIVELES DE CONFIANZA NO HAN SIDO NADA DEL OTRO MUNDO. AUNQUE LA MAYORÍA DE LOS DATOS RECIENTES QUE CORRESPONDEN AL TERCER TRIMESTRE INDICAN UNA DESACELERACIÓN DE LA DEMANDA Y UNA CONTRACCIÓN DE LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL, ES PROBABLE QUE LAS EMPRESAS ESTÉN PREPARADAS PARA ESE CAMBIO Y PUEDAN GESTIONAR EL GASTO DE FORMA QUE MANTENGAN LOS RESULTADOS.

EL RENDIMIENTO DE LOS DIVIDENDOS Y LAS TASAS DE LOS VALORES DEL TESORO A 10 AÑOS HAN VUELTO A LOS MOVIMIENTOS YA OBSERVADOS DURANTE LA CRISIS EN 2008, CUANDO AMBAS CIFRAS FUERON SORPRENDENTEMENTE EN DIRECCIONES OPUESTAS EN VEZ DE SEGUIR EL MISMO CAMINO. EN EL 2T12, EL RENDIMIENTO DE LOS DIVIDENDOS SE INCREMENTÓ LIGERAMENTE, PERO SE MANTUVO EN NIVELES BAJOS EN COMPARACIÓN CON LOS DE FINALES DE 2011. POR OTRO LADO, LA BÚSQUEDA DE REFUGIO EN VALORES SEGUROS ARRASTRÓ EL RENDIMIENTO DE LOS VALORES DEL TESORO A NUEVOS MÍNIMOS HISTÓRICOS. EN LO QUE VA DEL TERCER TRIMESTRE, HEMOS VISTO CAÍDAS AÚN MAYORES EN LAS TASAS DE INTERÉS, JUNTO CON GANANCIAS ESTABLES EN EL RENDIMIENTO DE LOS DIVIDENDOS. EN VISTA DEL ÚLTIMO ANUNCIO DE LA FED EN EL QUE PRORROGAN LA ORIENTACIÓN DE LA POLÍTICA MONETARIA HASTA MEDIADOS DE 2015, PREVEMOS QUE EL RENDIMIENTO DE LOS VALORES A 10 AÑOS TOCARÁ FONDO, PARA INCREMENTARSE POSTERIORMENTE A UN RITMO MUY GRADUAL EN LOS PRÓXIMOS AÑOS. NATURALMENTE, LAS PRESIONES BAJISTAS SOBRE EL RENDIMIENTO SE INCREMENTAN EN NUESTRO ESCENARIO DE RIESGO PARA 2013."

## REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES:

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

### FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO.-

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

EN TÉRMINOS GENERALES, PARA LA FECHA DE REVISIÓN DE QUE SE TRATE, SE DETERMINA EL VALOR A MERCADO (MARK TO MARKET) DE LAS OPERACIONES DE FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO,

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 8 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

LAS METODOLOGÍAS PARA VALUAR LAS POSICIONES DESCRITAS SE ENCUENTRAN DOCUMENTADAS ADECUADAMENTE EN EL MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

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

SWAP DE TASAS DE INTERÉS.-

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

1. CUALITATIVO

A. TÉRMINOS CRÍTICOS

2. MÉTODOS CUANTITATIVOS

A. MÉTODO DEL INSTRUMENTO SINTÉTICO

B. MÉTODO DE COMPENSACIÓN MONETARIA

C. ANÁLISIS DE REGRESIÓN

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

- SIN PAGOS POR ADELANTADO
  - LA TASA FIJA DEL SWAP DEBE PERMANECER CONSTANTE
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 9 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

- 
- EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO SE MODIFICA
  - EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO DEBE MULTIPLICARSE POR UN COEFICIENTE A MENOS QUE:  
OEN EL ACTIVO QUE SE VA A CUBRIR SE HAGA LO MISMO

INSTRUMENTO A CUBRIR	CONDICIÓN	SWAP
FECHA DE VENCIMIENTO	>=	FECHA DE VENCIMIENTO
FECHA DE PAGO DE INTERÉS	+ - 15 DÍAS	FECHAS DE INTERCAMBIO DE SWAP
FRECUENCIA DE REVISIÓN DE TASA	=	FRECUENCIA DE REVISIÓN DE TASA
FECHA DE REVISIÓN DE TASA	+ - 6 DÍAS	FECHA DE REVISIÓN DE TASA

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

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

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

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

ENTONCES:

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

MÉTODO DE COMPENSACIÓN MONETARIA: ESTA METODOLOGÍA ESTÁ BASADA EN LA SIGUIENTE RAZÓN:

$80\% \leq \text{CAMBIO DE VALOR(SWAP)} / \text{CAMBIO DE VALOR(INSTRUMENTO A CUBRIR)} \leq 125\%$

ó

$80\% \leq \text{CAMBIO DE VALOR(INSTRUMENTO A CUBRIR)} / \text{CAMBIO DE VALOR(SWAP)} \leq 125\%$

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

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

1.  $R^2 \geq 0.80$
2. EL ESTADÍSTICO F ES SIGNIFICANTE USANDO UN NIVEL DE CONFIANZA DEL 95%
3. DONDE  $Y = MX + B$

SI TODAS LAS CONDICIONES SE CUMPLEN SUPONIENDO QUE SE TIENEN SUFICIENTES DATOS, ENTONCES LA COBERTURA DEL DERIVADO ES EFICIENTE.

OPCIONES (INTEREST RATE Y FOREIGN EXCHANGE).

SE TIENEN OPERACIONES CORTAS DE TIPO CAP SOBRE TIEE VIGENTES, MISMAS QUE FUERON CONCERTADAS CON DISTINTOS CLIENTES. PARA ANULAR EL RIESGO DE MERCADO DE DICHAS POSICIONES SE CONSIDERÓ ADECUADO COMPRAR OPCIONES DE TIPO CAP SOBRE TIEE CON OTRAS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO**  
**INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 10 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

CONTRAPARTES. ESTAS OPERACIONES TIENEN LA FINALIDAD CONTABLE DE SER INSTRUMENTOS DE COBERTURA, BAJO LA METODOLOGÍA DE TÉRMINOS CRÍTICOS, MISMA QUE CUMPLE CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES:

POSICIÓN CORTA	CONDICIÓN		POSICIÓN LARGA
FECHA DE VENCIMIENTO	=		FECHA DE VENCIMIENTO
FECHA DE EJERCICIO	=		MISMAS FECHAS DE EJERCICIO
STRIKE	=		MISMO STRIKE
NOCIONAL	=		MISMO NOCIONAL
SUBYACENTE	MISMO		MISMO SUBYACENTE
TIPO DE OPCIÓN	MISMA		COMPRA VS COMPRA Y VENTA VS VENTA

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

ADICIONALMENTE SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD A LOS FACTORES DE RIESGOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012:

	DXV	VP POSICIÓN	CURVA MXN		CURVA USD	
			+ 100BPS	-100BPS	+100BPS	-100BPS
NOCIONAL	119	142,097	-185,202	474,514	-190,319	
7,500,000						
VARIACION			-327,300	327,300	-332,417	