

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	149,466,917,844	130,669,587,586
10010000			<b>Disponibilidades</b>	9,773,122,898	7,732,447,326
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	64,905,533	26,896,758
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	74,974,363,968	67,095,088,178
	10100100		Títulos para negociar	68,412,281,045	57,662,090,271
	10100200		Títulos disponibles para la venta	5,203,544,387	8,002,018,770
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,358,538,536	1,430,979,137
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	113,745,771
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
10250000			<b>Derivados</b>	71	5,158,272
	10250100		Con fines de negociación	71	5,158,272
	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>	56,591,562,606	49,098,817,055
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	56,591,562,606	49,098,817,055
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	58,267,461,582	50,573,518,382
	10500100		Créditos comerciales	57,992,482,152	50,341,488,869
		10500101	Actividad empresarial o comercial	12,701,941,025	10,613,621,151
		10500102	Entidades Financieras	495,229,982	627,231,450
		10500103	Entidades gubernamentales	44,795,311,145	39,100,636,268
	10500200		Créditos de consumo	19,281,850	11,912,667
	10500300		Créditos a la vivienda	255,697,580	220,116,846
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	141,726,634	308,342,057
	10550100		Créditos vencidos comerciales	135,096,249	298,923,791
		10550101	Actividad empresarial o comercial	135,096,249	245,333,779
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	53,590,012
	10550200		Créditos vencidos de consumo	65,523	65,523
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	6,564,862	9,352,743
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-1,817,625,610	-1,783,043,384
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>	33,746,255	31,946,384
10770000			<b>Deudores por prima (neto)</b>	883,047,909	552,884,472
10780000			<b>Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>	1,526,403,995	2,004,494,871
10800000			<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	0	0
10850000			<b>Cuentas por Cobrar</b>	3,063,948,449	2,665,126,549
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	947,792,417	222,645,277
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	422,444,484	446,296,336
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	48,739,984	45,288,905
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	440,811,054	0
11150000			<b>Otros activos</b>	696,028,220	628,751,432
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	690,263,460	624,908,647
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	5,764,760	3,842,785
20000000			<b>Pasivo</b>	140,736,492,072	122,843,745,416
20050000			<b>Captación tradicional</b>	57,389,363,191	36,939,088,113
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	19,061,824,750	17,134,603,746
	20050200		Depósitos a plazo	29,703,159,941	16,414,079,000
		20050201	Del publico en general	18,634,616,706	10,891,232,009
		20050202	Mercado de dinero	11,068,543,235	5,522,846,991
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	8,624,378,500	3,390,405,367
20100000			<b>Préstamos bancarios</b>	15,716,513,145	14,408,913,823
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,443,954,851	1,801,797,565
	20100200		De corto plazo	3,431,535,607	1,895,592,004
	20100300		De largo plazo	10,841,022,687	10,711,524,254
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: **2013**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	2,366,263,801	3,177,087,260
20200000			<b>Acreedores por reporto</b>	54,217,933,935	61,853,287,930
20250000			<b>Préstamo de valores</b>	8,560	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>	10,523,389	4,010,491
	20350100		Con fines de negociación	7,140,889	741
	20350200		Con fines de cobertura	3,382,500	4,009,750
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20410000			<b>Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores</b>	577,121,134	0
20450000			<b>Obligaciones en operaciones de bursatilización</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	7,753,834,902	4,417,920,189
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	765,361	172,173,146
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	40,497,661	35,790,302
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	4,614,515,142	2,602,553,345
	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	3,098,056,738	1,607,403,396
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	2,556,613,944	1,853,276,764
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	0	68,380,356
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	148,316,072	121,780,490
30000000			<b>Capital contable</b>	8,730,425,772	7,825,842,170
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>	6,397,002,267	5,492,406,592
	30100100		Reservas de capital	378,463,074	308,151,255
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	4,288,095,579	3,440,205,308
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	510,622,925	544,861,003
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	1,242,140	-94,493
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	23,206,488	26,754,772
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	1,195,372,061	1,172,528,747
30030000			<b>Participación no controladora</b>	124,869	136,942
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	215,314,187,271	191,627,856,200
41000000			<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	73,463,966,365	66,750,768,187
41010000			<b>Clientes cuentas corrientes</b>	147,437,761	5,417,155,280
	41010100		Bancos de clientes	144,323,123	269,350,820
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	2,976,772	5,147,370,766
	41010500		Premios cobrados de clientes	137,866	433,694
	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>	72,428,235,946	59,757,564,874
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	72,428,235,946	59,757,564,874
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
41030000			<b>Operaciones por cuenta de clientes</b>	888,292,658	1,576,048,033
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	125,859,718	404,327,060
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	762,432,940	1,171,720,973

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	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	0
42000000			<b>Operaciones por cuenta propia</b>	141,850,220,906	124,877,088,013
42010000			<b>Avales otorgados</b>	0	0
42020000			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	0
42030000			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	37,933,522,018	32,413,878,243
	42030100		Fideicomisos	37,844,279,967	32,324,666,068
	42030200		Mandatos	89,242,051	89,212,175
42040000			<b>Bienes en custodia o en administración</b>	6,725,531,337	6,730,648,263
42050000			<b>Compromisos crediticios</b>	1,467,607,381	1,417,139,588
42060000			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	10,238,293,606	767,110,044
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	3,967,820,889	0
	42060300		Deuda bancaria	1,938,349,894	374,918,750
	42060400		Otros títulos de deuda	180,504,671	392,191,294
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	4,151,618,152	0
42070000			<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad</b>	6,086,675,454	767,110,044
	42070100		Deuda gubernamental	3,967,820,889	0
	42070200		Deuda bancaria	1,938,349,894	374,918,750
	42070300		Otros	180,504,671	392,191,294
	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>	205,644,461	401,947,654
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>	79,192,917,330	82,379,224,858

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

**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 2013 Y 2012

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	5,923,416,862	5,283,655,855
50060000	Ingresos por primas (neto)	486,524,052	544,353,472
50100000	Gastos por intereses	4,378,823,058	4,036,052,426
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	-1,407,526	15,688,501
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	347,872,181	435,786,248
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	1,684,653,201	1,340,482,152
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	528,775,484	415,699,357
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	1,155,877,717	924,782,795
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	4,131,667,137	2,253,243,837
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	2,431,220,631	1,062,156,157
50450000	Resultado por intermediación	394,323,621	595,393,104
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	287,508,029	609,633,366
50600000	Gastos de administración y promoción	1,971,014,315	1,805,496,068
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	1,567,141,559	1,515,400,877
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,154,265	2,273,184
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	1,570,295,823	1,517,674,061
50850000	Impuestos a la utilidad causados	521,781,973	327,400,677
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	146,862,471	-17,728,580
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	1,195,376,322	1,172,544,804
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	1,195,376,322	1,172,544,804
51250000	Participación no controladora	-4,261	-16,057
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	1,195,372,061	1,172,528,747

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	1,195,372,061	1,172,528,747
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,153,475,853	175,866,568
	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	27,059,619	29,244,802
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	66,168,300	36,841,992
	820102610000	Reservas técnicas	-1,407,526	15,688,500
	820102060000	Provisiones	669,802,231	26,024,107
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	375,034,439	345,114,080
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	-3,154,265	1,146,811
	820102900000	Otros	19,973,055	-278,193,724
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-37,011,614	2,241,244
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-2,747,952,182	-6,850,307,565
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	-113,624,797
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	-5,059,033
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-2,949,420,827	-7,270,257,766
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	1,375,828,452
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	10,291,758	-30,262,626
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	-200,033,413	296,331,085
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	333,462,899	1,019,924,332
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	-733,016,054	-22,281,260
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	-87,275,362	-1,769,750,088
	820103210000	Cambio en captación	16,055,274,712	10,375,628,625
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	995,805,993	353,660,239
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	-9,739,138,430	3,351,736,788
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-182,758	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-569,878,413	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	280,001	-6,387,678
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	371,280,485	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	51,802,708	-2,052,761
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	335,667,469	-416,311,055
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-331,290,553	-162,320,063
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	758,666,419	126,736,073
		<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	-4,744,297	-2,042,694
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	16,874,724	16,287,687
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,332,738	-30,764,362
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-5,931,155	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	157,973,323
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	4,866,534	141,453,954
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	-259,006,896
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-487,627,837	-379,053,233
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-487,627,837	-638,060,129
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	2,624,753,030	978,525,213
820300000000		<b>Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	7,148,369,868	6,753,922,113
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	9,773,122,898	7,732,447,326

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	308,151,255	3,254,041,623	619,933,104	0	123,132	4,747,544	1,406,236,375	124,087	7,926,655,756
<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	70,311,819	-70,311,819	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,406,236,375	0	0	0	0	-1,406,236,375	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-281,247,194	0	0	0	0	0	0	-281,247,194
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	70,311,819	1,054,677,362	0	0	0	0	-1,406,236,375	0	-281,247,194
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,195,372,061	0	1,195,372,061
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-109,310,179	0	0	0	0	0	-109,310,179
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	1,119,008	0	0	0	1,119,008
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	-20,623,406	0	0	0	18,458,944	0	0	-2,164,462
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	782	782
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-20,623,406	-109,310,179	0	1,119,008	18,458,944	1,195,372,061	782	1,085,017,210
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	378,463,074	4,288,095,579	510,622,925	0	1,242,140	23,206,488	1,195,372,061	124,869	8,730,425,772

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

**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 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA INFORMACION RELATIVA A LOS COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACION SE ENCUENTRAN CONTENIDO  
EN EL ARCHIVO PDF ADJUNTO

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA INFORMACION RELATIVA A NOTAS COMPLEMENTARIAS SE ENCUENTRA CONTENIDO EN EL ARCHIVO  
PDF ADJUNTO

---

3 er trimestre de 2013

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

a) Objetivos de exposición al riesgo

Dado que la orientación fundamental de la Institución es ofrecer y brindar un servicio de valor agregado a los clientes, se busca que la exposición al riesgo, a través de posiciones propias en las diferentes unidades de negocios, sea mínima, de modo que no se ponga en riesgo el capital del Grupo Financiero Interacciones. Cuando se presentan condiciones favorables en los mercados financieros, y las unidades de negocio llegan a contar con posiciones propias, mismas que se acotan a través de políticas, procesos, criterios y niveles de exposición al riesgo que mitigan y/o limitan las pérdidas potenciales que podrían generar dichas posiciones.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones propias se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos para tal efecto, a fin de garantizar una salud financiera Institucional. Las unidades de negocios, en este aspecto, deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos, con la finalidad de minimizar la vulnerabilidad del valor del capital ante fluctuaciones de los distintos factores de riesgo.

Asimismo, la función de Administración Integral de Riesgos de Banco Interacciones busca identificar y monitorear los factores que inciden en el nivel de capitalización de la Institución, buscando mantener un nivel óptimo en este indicador. Los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, se presentan al Consejo de Administración de riesgos para su ratificación y aprobación.

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

La función de Administración de Riesgos en la Institución, se realiza principalmente a través del Comité de Administración de Riesgos apoyado por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos, quienes informan trimestralmente al Consejo de Administración los aspectos más relevantes relacionados con esta función. El Consejo de Administración ha autorizado las políticas y procedimientos aplicables en la materia, así como los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos cuantificables. El Comité de Riesgos sesiona con una periodicidad mensual y cuenta con la participación de dos miembros propietarios del Consejo, el Director General, así como de los Directores Corporativos de Administración de Riesgos y de Auditoría Interna. En las sesiones del Comité se presentan los distintos reportes que son generados por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos, los excesos a los límites que se llegan a presentar en las operaciones, así como los avances en la implementación de nuevos proyectos.

c) Proceso de administración de riesgos

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

---

---

consiste en determinar principalmente:

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

El análisis detallado de las características de las operaciones e instrumentos, los mercados en los que operan, la regulación a la que están sujetas las operaciones y las contrapartes con las cuales se realizan operaciones, permite detectar los riesgos a los que están expuestas las unidades de negocio. Particularmente para el riesgo mercado y crédito se realiza un análisis detallado de las posiciones, instrumentos y operaciones, así como de su calidad crediticia, lo que permite identificar los factores específicos que podrían generar pérdidas potenciales en las posiciones. Los factores de riesgo para cada unidad de negocios dependen de:

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

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

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

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

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

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

Opciones sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

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

Swaps sobre Moneda Nacional, Divisa y Unidades de Inversión.

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

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

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

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

---

---

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

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

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

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

#### METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

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

##### 1. Riesgo de crédito

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En donde:

Nominal = valor nominal de la operación

Risk factor instrumento = factor de riesgo del instrumento

Max(0,mtm) = exposición futura del instrumento

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

## 2. Riesgo de liquidez

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

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

---

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

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

### 3. Riesgo de mercado

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

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

Las características más importantes del modelo de riesgo mercado son:

- Se basa en métodos estadísticos que aproximan el efecto de cambios en los factores de riesgo sobre el valor de mercado de los activos y pasivos
- Se apegan a los que se utilizan en la industria financiera, con las adecuaciones necesarias para Banco Interacciones, S.A.
- Son evaluados periódicamente por la Dirección Corporativa de Administración Riesgos.

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

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 6 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Riesgo de Mercado:

El valor en riesgo (VaR) al cierre del tercer trimestre de 2012 se presenta a continuación:

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

Riesgo de Crédito:

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

Caber destacar que durante este periodo no se tienen operaciones de de tipo interest rate swap vigentes; el cómputo de pérdidas potenciales por riesgo de crédito al cierre del tercer trimestre de 2013 es el siguiente:

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

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

Riesgo de Liquidez:

Por otra parte, y como parte de la gestión de riesgo de liquidez, se presenta el siguiente cuadro que muestra el análisis de la duración en moneda nacional de la Institución al cierre de septiembre de 2012:

---

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

**CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:**

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

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

**REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES:**

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

**Forwards de Tipo de Cambio.-**

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

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

---

---

extranjera, la tasa libre de riesgo implícita en operaciones forward de divisa peso-dólar y el tipo de cambio FIX, publicado por el Banco de México.

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

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

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

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

Swap de Tasas de Interés.-

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

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

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

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 9 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Frecuencia de revisión de tasa=Frecuencia de revisión de tasa  
Fecha de revisión de tasa 6 días  
Fecha de revisión de tasa

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

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

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

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

Entonces:

Si la Tasa sintética / Tasa deseada está entre 90% y 111% entonces la cobertura de derivados es eficiente.

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

ó

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

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

- 1.
- 2.El estadístico F es significativo usando un nivel de confianza del 95%
3. donde  $Y=mX+b$

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

Opciones (Interest Rate y Foreign Exchange).

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

Posición cortaCondiciónPosición larga  
Fecha de Vencimiento =Fecha de vencimiento  
Fecha de ejercicio=Mismas fechas de ejercicio  
Strike=Mismo strike  
Nocional=Mismo nocional  
SubyacenteMismoMismo subyacente  
Tipo de opciónMismaCompra vs compra y venta vs venta

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 10 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Análisis de Sensibilidad.

A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del MtM de las posiciones en instrumentos financieros derivados; este análisis considera movimientos en las tasas de interés y en tipo de cambio, con base en el tipo de derivados que se tienen vigentes a la fecha respectiva.

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

Cifras en pesos

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

Cifras en pesos

---