



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 30 de junio de 2015	Saldo al 31 de marzo de 2015	Variación	
			Importe	%
<b>Activo</b>	<b>70,535</b>	<b>63,454</b>	<b>7,081</b>	<b>11%</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>11,490</b>	<b>9,678</b>	<b>1,812</b>	<b>19%</b>
Bancos	(32,103)	(23,602)	(8,501) <sup>(1)</sup>	36%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	43,593	33,280	10,313 <sup>(2)</sup>	31%
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>43%</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>17,221</b>	<b>11,854</b>	<b>5,367</b>	<b>45%</b>
Títulos para negociar	17,221	11,854	5,367	45%
Títulos para negociar sin restricción	(7,314)	(5,290)	(2,024) <sup>(3)</sup>	38%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	-	-	- <sup>(4)</sup>	---
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	24,535	17,144	7,391 <sup>(5)</sup>	43%
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>9,875</b>	<b>2,362</b>	<b>7,513</b> <sup>(6)</sup>	<b>---</b>
<b>Derivados</b>	<b>15,517</b>	<b>14,893</b>	<b>624</b>	<b>4%</b>
Con fines de Negociación	15,517	14,893	624	4%
<b>Total cartera de crédito neto</b>	<b>2,596</b>	<b>2,571</b>	<b>25</b>	<b>1%</b>
Cartera de crédito neta	2,596	2,571	25	1%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>13,168</b>	<b>21,389</b>	<b>(8,221)</b>	<b>(38%)</b>
Deudores por liquidación de operaciones	10,594	18,811	(8,217)	(44%)
Deudores por cuentas de Margen	1	9	(8)	(90%)
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	2,528	2,536	(8)	(0%)
Deudores diversos	45	33	12	37%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	---
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>90</b>	<b>96</b>	<b>(6)</b>	<b>(6%)</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>266</b>	<b>262</b>	<b>4</b>	<b>2%</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>311</b>	<b>347</b>	<b>(36)</b>	<b>(10%)</b>
<b>Otros activos</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>---</b>
<b>Pasivo</b>	<b>62,815</b>	<b>55,817</b>	<b>6,998</b>	<b>13%</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>4,337</b>	<b>4,483</b>	<b>(146)</b>	<b>(3%)</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	4,337	4,483	(146)	(3%)
Depósitos a plazo	-	-	-	---
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>3,575</b>	<b>2,081</b>	<b>1,494</b>	<b>72%</b>
De exigibilidad inmediata	3,567	1,783	1,784	---
De corto plazo	8	298	(290)	(97%)
<b>Acreeedores por reporto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Préstamo de Valores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>---</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>9,270</b>	<b>2,197</b>	<b>7,073</b>	<b>---</b>
Reportos	-	-	- <sup>(6)</sup>	---
Préstamo de valores	9,270	2,197	7,073 <sup>(7)</sup>	---
<b>Derivados</b>	<b>15,005</b>	<b>13,949</b>	<b>1,056</b>	<b>8%</b>
Con fines de Negociación	15,005	13,949	1,056	8%
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>30,626</b>	<b>33,105</b>	<b>(2,479)</b>	<b>(7%)</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreeedores por liquidación de operaciones	25,358	28,097	(2,739)	(10%)
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	5,039	4,837	202	4%
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	229	171	58	34%
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>4%</b>
<b>Capital contable</b>	<b>7,720</b>	<b>7,637</b>	<b>83</b>	<b>1%</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>1,173</b>	<b>1,090</b>	<b>83</b>	<b>8%</b>
Reservas de capital	1,213	1,197	16	1%
Resultado de ejercicios anteriores	(175)	(159)	(16)	10%
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	739	739	0	---
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	0	0	0	---
Resultado neto del ejercicio	135	52	83	---

(1) El saldo de las operaciones de divisas a entregar generadas por operaciones cambiarias de contado, se presentan en el rubro de Bancos.

(2) El saldo de las operaciones de divisas a recibir generadas por operaciones cambiarias de contado, se presentan en el rubro de Disponibilidades Restringidas.

(3) Los títulos por entregar por las operaciones de venta fecha valor, se muestran en el rubro de Títulos para Negociar sin restricción.

(4) Los títulos a recibir por operaciones de reporto actuando el Banco como reportador se registran dentro del rubro de Títulos para Negociar Restringidos o dados en garantía por reporto.

(5) Los títulos por recibir por las operaciones de compra fecha valor, se muestran en el rubro de Títulos para Negociar Restringidos (otros).

(6) Cabe señalar que se esta realizando la compensación entre Deudores por reporto y la cuenta por pagar de Colaterales vendidos o dados en garantía a que se refiere el criterio contable B3 "Reportos".

(7) Dentro del rubro de Colaterales vendidos o dados en garantía, se reconocen los títulos que el Banco recibió en operaciones de reporto actuando como reportador y que a su vez vendió o entregó en una operación de reporto o en garantía. De igual forma se reconocen los títulos que el Banco recibió en operaciones de préstamo de valores actuando en su carácter de Formador de Mercado.



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Segundo	Primer	Variación	
	Trimestre 2015	Trimestre 2015	Importe	%
<b>Estado de resultados</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>207</b>	<b>192</b>	<b>15</b>	<b>7%</b>
Intereses de disponibilidades	7	7	0	0%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	0	0	0	—
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	107	106	1	1%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	70	55	15	25%
Intereses de cartera de crédito vigente	23	24	(1)	0%
<b>Gastos por intereses</b>	<b>(112)</b>	<b>(88)</b>	<b>(24)</b>	<b>28%</b>
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(16)	(20)	4	(21%)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	—
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(2)	(2)	0	0%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(18)	(18)	(0)	0%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(76)	(48)	(28)	60%
Pérdida por valorización	-	-	-	—
<b>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Margen financiero</b>	<b>95</b>	<b>104</b>	<b>(9)</b>	<b>(8%)</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>—</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(7)	0	(7)	—
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>88</b>	<b>104</b>	<b>(16)</b>	<b>(15%)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>36</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>3%</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	5	3	2	33%
Manejo de Cuenta	1	1	0	2%
Actividades fiduciarias	-	-	-	—
Transferencia de Fondos	1	1	0	4%
Servicios de Banca Electrónica	1	1	0	—
Otras comisiones y tarifas cobradas	28	28	(0)	0%
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(3)</b>	<b>(5)</b>	<b>2</b>	<b>(40%)</b>
Otras comisiones y tarifas pagadas	(3)	(5)	2	(40%)
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>168</b>	<b>81</b>	<b>87</b>	<b>—</b>
Resultado por valuación a valor razonable	(184)	(1,055)	871	(83%)
Resultado por valuación de divisas	23	2	21	—
Resultado por compraventa de valores y derivados	385	1,172	(787)	(67%)
Resultado por compraventa de divisas	(56)	(38)	(18)	46%
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(2)</b>	<b>7</b>	<b>(9)</b>	<b>—</b>
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>(171)</b>	<b>(156)</b>	<b>(15)</b>	<b>9%</b>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>116</b>	<b>65</b>	<b>51</b>	<b>80%</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>50%</b>
<b>Resultado antes de impuestos causados a la utilidad</b>	<b>120</b>	<b>67</b>	<b>53</b>	<b>79%</b>
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>	<b>(37)</b>	<b>(15)</b>	<b>(22)</b>	<b>—</b>
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>83</b>	<b>52</b>	<b>31</b>	<b>58%</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>83</b>	<b>52</b>	<b>31</b>	<b>58%</b>