



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

| Concepto   | Saldo al 30 de junio de 2018 | Saldo al 31 de marzo de 2018 | Δ TsT                          |              |
|--|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------|
|  |                              |                              | Importe                        | %            |
| <b>Activo</b>  | <b>110,277</b>               | <b>115,761</b>               | <b>(5,484)</b>                 | <b>(5%)</b>  |
| <b>Disponibilidades</b>  | <b>10,996</b>                | <b>17,563</b>                | <b>(6,567)</b>                 | <b>(37%)</b> |
| Bancos   | (22,333)                     | (40,231)                     | 17,898 <sup>(1)</sup>          | (44%)        |
| Disponibilidades restringidas o dadas en garantía                                | 33,329                       | 57,794                       | (24,465) <sup>(2)</sup>        | (42%)        |
| <b>Cuentas de Margen</b>   | <b>4,059</b>                 | <b>1,622</b>                 | <b>2,437</b>                   | <b>150%</b>  |
| <b>Inversiones en valores</b>  |                              |                              |                                |              |
| Títulos para negociar  | 11,267                       | 7,909                        | 3,358                          | 42%          |
| Títulos para negociar sin restricción  | (607)                        | (1,539)                      | 932 <sup>(3)</sup>             | NM           |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | -                            | 297                          | (297) <sup>(4)</sup>           | NM           |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)                   | 11,874                       | 9,151                        | 2,723 <sup>(5)</sup>           | 30%          |
| <b>Deudores por Reporto</b>  | <b>3,726</b>                 | <b>17,259</b>                | <b>(13,533)</b> <sup>(6)</sup> | <b>(78%)</b> |
| <b>Derivados</b>   |                              |                              |                                |              |
| Con fines de Negociación   | 46,581                       | 36,620                       | 9,961                          | 27%          |
| <b>Total cartera de credito neto</b>   |                              |                              |                                |              |
| Cartera de credito neta  | 13,243                       | 7,144                        | 6,099                          | 85%          |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>  | <b>19,806</b>                | <b>26,968</b>                | <b>(7,162)</b>                 | <b>(27%)</b> |
| Deudores por liquidación de operaciones  | 10,868                       | 18,737                       | (7,869)                        | (42%)        |
| Deudores por cuentas de Margen   | 645                          | 166                          | 479                            | 1409%        |
| Deudores por colaterales otorgados en efectivo                                   | 8,091                        | 7,862                        | 229                            | 3%           |
| Deudores diversos  | 202                          | 203                          | (1)                            | (1%)         |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro                                 | -                            | -                            | -                              | -            |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>  | <b>80</b>                    | <b>86</b>                    | <b>(6)</b>                     | <b>(7%)</b>  |
| <b>Inversiones permanentes</b>   | <b>319</b>                   | <b>313</b>                   | <b>6</b>                       | <b>2%</b>    |
| <b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>                                       | <b>200</b>                   | <b>250</b>                   | <b>(50)</b>                    | <b>(20%)</b> |
| <b>Otros activos</b>   | <b>-</b>                     | <b>27</b>                    | <b>(27)</b>                    | <b>NM</b>    |
| <b>Pasivo</b>  | <b>101,458</b>               | <b>107,181</b>               | <b>(5,723)</b>                 | <b>(5%)</b>  |
| <b>Captación tradicional</b>   | <b>9,252</b>                 | <b>18,004</b>                | <b>(8,752)</b>                 | <b>(49%)</b> |
| Depósitos de exigibilidad inmediata  | 9,252                        | 18,004                       | (8,752)                        | (49%)        |
| Depósitos a plazo  | -                            | -                            | -                              | -            |
| Cuenta global de captación sin movimientos                                       | 0                            | 0                            | 0                              | 0%           |
| <b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>                            | <b>2,655</b>                 | <b>3,098</b>                 | <b>(443)</b>                   | <b>(14%)</b> |
| De exigibilidad inmediata  | 2,655                        | 3,024                        | (369)                          | (12%)        |
| De corto plazo   | 0                            | 74                           | (74)                           | NM           |
| <b>Acreedores por reporto</b>  | <b>-</b>                     | <b>296</b>                   | <b>(296)</b>                   | <b>NM</b>    |
| <b>Préstamo de Valores</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>-</b>                       | <b>-</b>     |
| <b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>                                  | <b>5,103</b>                 | <b>4,636</b>                 | <b>467</b>                     | <b>10%</b>   |
| Reportos   | -                            | -                            | - <sup>(6)</sup>               | -            |
| Préstamo de valores  | 5,103                        | 4,636                        | 467 <sup>(7)</sup>             | 10%          |
| <b>Derivados</b>   |                              |                              |                                |              |
| Con fines de Negociación   | 46,903                       | 37,464                       | 9,439                          | 25%          |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>   | <b>37,506</b>                | <b>43,678</b>                | <b>(6,172)</b>                 | <b>(14%)</b> |
| Impuestos a la utilidad por pagar  | 15                           | -                            | 15                             | 15%          |
| Acreedores por liquidación de operaciones  | 20,712                       | 29,368                       | (8,656)                        | (29%)        |
| Acreedores por cuentas de margen   | 1,598                        | 1,115                        | 483                            | 43%          |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo                                 | 13,238                       | 12,249                       | 989                            | 8%           |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                                    | 1,943                        | 946                          | 997                            | 105%         |
| <b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       | <b>-</b>     |
| <b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>                                   | <b>39</b>                    | <b>5</b>                     | <b>34</b>                      | <b>NM</b>    |
| <b>Capital contable</b>  | <b>8,819</b>                 | <b>8,580</b>                 | <b>239</b>                     | <b>3%</b>    |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>6,547</b>                 | <b>6,547</b>                 | <b>-</b>                       | <b>0%</b>    |
| <b>Capital ganado</b>  | <b>2,272</b>                 | <b>2,034</b>                 | <b>238</b>                     | <b>12%</b>   |
| Reservas de capital  | 1,283                        | 1,235                        | 48                             | 4%           |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 458                          | 506                          | (48)                           | NM           |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados                            | -                            | -                            | -                              | -            |
| Resultado neto del ejercicio   | 531                          | 292                          | 239                            | 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 "I"

(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 ent operón 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 Trimestre 2018 | Primer Trimestre 2018 | Δ TsT        |              |
|--|------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
|  |                        |                       | Importe      | %            |
| <b>Estado de resultados</b>  |                        |                       |              |              |
| <b>Ingresos por intereses</b>  | <b>572</b>             | <b>665</b>            | <b>(93)</b>  | <b>(14%)</b> |
| Intereses de disponibilidades  | 81                     | 74                    | 7            | 8%           |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen               | 17                     | 7                     | 10           | 140%         |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores          | 61                     | 114                   | (53)         | (46%)        |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto                       | 263                    | 352                   | (89)         | (25%)        |
| Intereses de cartera de crédito vigente  | 150                    | 118                   | 32           | 27%          |
| <b>Gastos por intereses</b>  | <b>(388)</b>           | <b>(353)</b>          | <b>(35)</b>  | <b>10%</b>   |
| Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata                                | (107)                  | (121)                 | 14           | (12%)        |
| Intereses por depósitos a plazo  | -                      | -                     | -            | -            |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos                     | (71)                   | (60)                  | (11)         | 18%          |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto                       | (66)                   | (93)                  | 27           | (29%)        |
| Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores                            | (144)                  | (79)                  | (65)         | 82%          |
| 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>184</b>             | <b>312</b>            | <b>(128)</b> | <b>(41%)</b> |
| <b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>                            | <b>(96)</b>            | <b>(17)</b>           | <b>(79)</b>  | <b>488%</b>  |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación       | (96)                   | (17)                  | (79)         | 465%         |
| <b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>                        | <b>88</b>              | <b>295</b>            | <b>(207)</b> | <b>(71%)</b> |
| <b>Comisiones y tarifas cobradas</b>   | <b>92</b>              | <b>127</b>            | <b>(35)</b>  | <b>(29%)</b> |
| Cartas de crédito sin refinanciamiento   | 2                      | 4                     | (2)          | (35%)        |
| Manejo de Cuenta   | 2                      | 1                     | 1            | 155%         |
| Actividades fiduciarias  | -                      | -                     | -            | -            |
| Transferencia de Fondos  | 2                      | 1                     | 1            | 94%          |
| Servicios de Banca Electrónica   | 2                      | 1                     | 1            | 70%          |
| Otras comisiones y tarifas cobradas  | 84                     | 120                   | (36)         | (30%)        |
| <b>Comisiones y tarifas pagadas</b>  | <b>(9)</b>             | <b>(6)</b>            | <b>(3)</b>   | <b>56%</b>   |
| Otras comisiones y tarifas pagadas   | (9)                    | (6)                   | (3)          | 56%          |
| <b>Resultado por intermediación</b>  | <b>412</b>             | <b>92</b>             | <b>320</b>   | <b>347%</b>  |
| Resultado por valuación a valor razonable  | (255)                  | 146                   | (109)        | NM           |
| Resultado por valuación de divisas   | 289                    | (247)                 | 42           | NM           |
| Resultado por compraventa de valores y derivados                                 | 1,969                  | (300)                 | 1,668        | (556%)       |
| Resultado por compraventa de divisas   | (1,591)                | 493                   | (2,084)      | (423%)       |
| <b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>                                  | <b>51</b>              | <b>41</b>             | <b>10</b>    | <b>24%</b>   |
| <b>Gastos de administración y promoción</b>                                      | <b>(268)</b>           | <b>(340)</b>          | <b>72</b>    | <b>(21%)</b> |
| <b>Resultado de la operación</b>   | <b>366</b>             | <b>209</b>            | <b>157</b>   | <b>76%</b>   |
| <b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b> | <b>6</b>               | <b>11</b>             | <b>(5)</b>   | <b>(45%)</b> |
| <b>Resultado antes de impuestos causados a la utilidad</b>                       | <b>372</b>             | <b>220</b>            | <b>152</b>   | <b>69%</b>   |
| <b>Impuestos a la utilidad causados</b>  | <b>1</b>               | <b>1</b>              | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>   | <b>(133)</b>           | <b>72</b>             | <b>(61)</b>  | <b>NM</b>    |
| <b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>                             | <b>239</b>             | <b>292</b>            | <b>(53)</b>  | <b>(18%)</b> |
| <b>Operaciones discontinuadas</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Resultado neto</b>  | <b>239</b>             | <b>292</b>            | <b>(53)</b>  | <b>(18%)</b> |