



Variación en Balance y Resultados

Concepto	Saldo al 30 de septiembre de 2010	Saldo al 30 de junio de 2010	Variación	
			Importe	%
Activo	41,962	19,771	22,191	112%
Disponibilidades				
Bancos	(9,081)	(55,923)	46,842 ⁽¹⁾	-84%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	14,144	57,634	(43,490) ⁽²⁾	-75%
Cuentas de Margen	293	166	127	77%
Inversiones en valores				
Titulos para negociar	8,798	8,254	544	7%
Titulos para negociar sin restricción	(16,608)	2,945	(19,553) ⁽³⁾	-664%
Titulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	9,743	3,654	6,089 ⁽⁴⁾	167%
Titulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	15,663	1,655	14,008 ⁽⁵⁾	846%
Deudores por Reporto	78	789	(711) ⁽⁶⁾	-90%
Derivados				
Con fines de Negociación	5,743	4,594	1,149	25%
Total cartera de credito neto				
Cartera de credito neta	248	102	146	144%
Otras cuentas por cobrar				
Deudores por liquidación de operaciones	21,184	3,342	17,842	534%
Deudores diversos	260	528	(268)	-51%
Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro	-	-	-	---
Inmuebles, mobiliario y equipo	64	66	(2)	-3%
Inversiones permanentes en acciones	211	208	3	1%
Impuestos y ptu diferidos (a favor)	7	-	7	100%
Otros activos	13	11	2	25%
Pasivo	37,520	15,378	22,142	144%
Captacion tradicional				
Depositos de exigibilidad inmediata	448	456	(8)	-2%
Depositos a plazo	-	301	(301)	-100%
Prestamos interbancarios y de otros organismos				
De exigibilidad inmediata	768	1,117	(349)	-31%
Acreeedores por reporto	9,735	3,668	6,067	165%
Colaterales vendidos o dados en garantía				
Reportos	-	-	-	⁽⁶⁾ ---
Préstamo de valores	3,623	1,177	2,446 ⁽⁷⁾	208%
Derivados				
Con fines de Negociación	5,855	4,653	1,202	26%
Otras cuentas por pagar				
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreeedores por liquidación de operaciones	16,312	3,429	12,883	376%
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	777	577	200	35%
Impuestos diferidos (a cargo)	-	-	-	---
Créditos diferidos y cobros anticipados	2	-	2	---
Capital contable	4,442	4,393	49	1%
Capital contribuido	3,758	3,758	-	0%
Capital ganado				
Reservas de capital	1,155	1,155	-	0%
Resultado de ejercicios anteriores	(612)	(612)	-	0%
Resultado neto del ejercicio	141	92	49	54%

(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

Concepto	Saldo al 30 de septiembre de 2010	Saldo al 30 de junio de 2010	Variación	
			Importe	%
Estado de resultados				
Ingresos por intereses	513	337	176	52%
Intereses de disponibilidades	37	30	7	27%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	5	3	2	75%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	253	149	104	70%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	206	147	59	-86%
Intereses de cartera de crédito vigente	12	8	4	49%
Gastos por intereses	(296)	(197)	99	50%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(6)	(4)	2	50%
Intereses por depósitos a plazo	(8)	(7)	1	14%
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(3)	(2)	1	59%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(131)	(85)	46	55%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(146)	(97)	49	51%
Pérdida por valorización	(2)	(2)	0	0%
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	—
Margen financiero	217	140	77	55%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9)	(0)	(9)	5767%
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(9)	(0)	(9)	5767%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	208	140	68	49%
Comisiones y tarifas cobradas	12	10	2	19%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	0	0	0	47%
Actividades fiduciarias	2	1	1	4%
Otras comisiones y tarifas cobradas	10	9	1	22%
Comisiones y tarifas pagadas	(21)	(14)	(7)	50%
Otras comisiones y tarifas pagadas	(21)	(14)	(7)	50%
Resultado por intermediación	200	122	78	65%
Resultado por valuación a valor razonable	117	199	(82)	-41%
Resultado por valuación de divisas	46	(8)	54	-41%
Resultado por compraventa de valores y derivados	333	209	124	59%
Resultado por compraventa de divisas	(296)	(278)	(18)	6%
Otros ingresos (egresos) de la operación	8	1	7	805%
Ingresos (egresos) totales de la operación	407	259	148	58%
Gastos de administración y promoción	(286)	(166)	(120)	73%
Resultado de la operación	121	93	28	31%
Otros productos	42	31	11	40%
Otros gastos	(3)	(3)	0	0%
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(1)	(1)	0	0%
Otras pérdidas	(2)	(2)	0	0%
Resultado antes de impuestos causados a la utilidad	160	121	39	33%
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	—
Impuestos a la utilidad diferidos	(26)	(33)	7	-22%
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	134	88	46	—
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	7	4	3	63%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	141	92	49	—
Operaciones discontinuadas	-	-	-	—
Resultado neto	141	92	49	—

* Cifras en millones de pesos