



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 30 de	Saldo al 30 de	Variación	
	septiembre de 2013	de junio de 2013	Importe	%
<b>Activo</b>	<b>27,488</b>	<b>51,556</b>	<b>(24,068)</b>	<b>(47)%</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>1,939</b>	<b>4,184</b>	<b>(2,245)</b>	<b>(54)%</b>
Bancos	(29,112)	(40,702)	11,590 <sup>(1)</sup>	(28)%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	31,051	44,886	(13,835) <sup>(2)</sup>	(31)%
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>7,009</b>	<b>6,877</b>	<b>132</b>	<b>2%</b>
Títulos para negociar	7,009	6,877	132	2%
Títulos para negociar sin restricción	(1,120)	(7,203)	6,083 <sup>(3)</sup>	(84)%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	-	-	- <sup>(4)</sup>	---
Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Préstamo de Valores	4,130	4,614	(484) <sup>(5)</sup>	(10)%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	3,999	9,466	(5,467) <sup>(5)</sup>	(58)%
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>5,114</b>	<b>9,464</b>	<b>(4,350)</b> <sup>(6)</sup>	<b>(46)%</b>
<b>Derivados</b>	<b>5,928</b>	<b>5,793</b>	<b>135</b>	<b>2%</b>
Con fines de Negociación	5,928	5,793	135	2%
<b>Total cartera de credito neto</b>	<b>2,347</b>	<b>2,409</b>	<b>(62)</b>	<b>(3)%</b>
Cartera de credito neta	2,347	2,409	(62)	(3)%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>4,513</b>	<b>22,214</b>	<b>(17,701)</b>	<b>(80)%</b>
Deudores por liquidación de operaciones	4,105	21,801	(17,696)	(81)%
Deudores diversos	51	204	(153)	(75)%
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	388	228	160	70%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(31)	(19)	(12)	63%
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>109</b>	<b>114</b>	<b>(5)</b>	<b>(4)%</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>249</b>	<b>247</b>	<b>2</b>	<b>1%</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>248</b>	<b>248</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>29</b>	<b>3</b>	<b>26</b>	<b>---</b>
<b>Pasivo</b>	<b>20,225</b>	<b>44,416</b>	<b>(24,190)</b>	<b>(54)%</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>2,285</b>	<b>2,295</b>	<b>(10)</b>	<b>0%</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,285	2,295	(10)	0%
Depósitos a plazo	-	-	-	---
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>952</b>	<b>6,033</b>	<b>(5,081)</b>	<b>(84)%</b>
De exigibilidad inmediata	952	6,033	(5,081)	(84)%
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</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>4,018</b>	<b>4,545</b>	<b>(527)</b>	<b>(12)%</b>
Reportos	-	-	- <sup>(6)</sup>	---
Préstamo de valores	4,018	4,545	(527) <sup>(7)</sup>	(12)%
<b>Derivados</b>	<b>5,832</b>	<b>5,673</b>	<b>159</b>	<b>3%</b>
Con fines de Negociación	5,832	5,673	159	3%
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>7,133</b>	<b>25,863</b>	<b>(18,730)</b>	<b>(72)%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreedores por liquidación de operaciones	6,662	25,297	(18,635)	(74)%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	296	273	23	8%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	175	293	(118)	(40)%
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>(2)</b>	<b>(29)%</b>
<b>Capital contable</b>	<b>7,263</b>	<b>7,141</b>	<b>122</b>	<b>2%</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>716</b>	<b>594</b>	<b>122</b>	<b>21%</b>
Reservas de capital	1,164	1,164	-	0%
Resultado de ejercicios anteriores	(600)	(600)	0	0%
Resultado neto del ejercicio	152	30	122	---

- (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	Tercer Trimestre 2013	Segundo Trimestre 2013	Variación	
			Importe	%
<b>Estado de resultados</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>241</b>	<b>274</b>	<b>(33)</b>	<b>(12)%</b>
Intereses de disponibilidades	4	4	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	80	87	(7)	(8)%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	123	152	(29)	(19)%
Intereses de cartera de crédito vigente	34	31	3	10%
<b>Gastos por intereses</b>	<b>(149)</b>	<b>(184)</b>	<b>35</b>	<b>(19)%</b>
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(12)	(12)	0	0%
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	---
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(1)	(1)	(0)	0%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(80)	(84)	4	(5)%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(56)	(87)	31	(36)%
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>92</b>	<b>90</b>	<b>2</b>	<b>2%</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(0)</b>	<b>(33)</b>	<b>33</b>	<b>---</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(0)	(33)	33	---
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>92</b>	<b>57</b>	<b>35</b>	<b>61%</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>30%</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	2	3	(1)	(33)%
Manejo de cuenta	0	0	0	---
Actividades fiduciarias	1	0	1	---
Transferencia de fondos	1	1	0	0%
Servicios de banca electrónica	0	0	(0)	---
Otras comisiones y tarifas cobradas	31	23	8	35%
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>67%</b>
Otras comisiones y tarifas pagadas	(5)	(3)	(2)	67%
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>150</b>	<b>96</b>	<b>54</b>	<b>56%</b>
Resultado por valuación a valor razonable	85	(1,051)	1,136	---
Resultado por valuación de divisas	11	(15)	26	---
Resultado por compraventa de valores y derivados	81	888	(807)	(91)%
Resultado por compraventa de divisas	(27)	274	(301)	---
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(12)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>100%</b>
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>(140)</b>	<b>(128)</b>	<b>(12)</b>	<b>9%</b>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>120</b>	<b>43</b>	<b>77</b>	<b>---</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado antes de impuestos causados a la utilidad</b>	<b>122</b>	<b>45</b>	<b>77</b>	<b>---</b>
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>---</b>
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>122</b>	<b>45</b>	<b>77</b>	<b>---</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>122</b>	<b>45</b>	<b>77</b>	<b>---</b>