



## Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 30 de septiembre de 2014	Saldo al 30 de junio de 2014	Variación	
			Importe	%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
<b>CLIENTES CUENTAS CORRIENTES Y OPERACIONES EN CUSTODIA</b>	<b>34,898</b>	<b>28,204</b>	<b>6,694</b>	<b>24%</b>
Liquidación de operaciones de clientes	1,357	(282)	1,639	---
Valores de clientes recibidos en custodia	33,541	28,486	5,055	18%
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>18</b>	<b>38%</b>
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes	33	24	9	38%
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	33	24	9	38%
<b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>34,964</b>	<b>28,252</b>	<b>6,712</b>	<b>24%</b>
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	<b>983</b>	<b>893</b>	<b>90</b>	<b>10%</b>
Deuda gubernamental	983	893	90	10%
<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>	<b>983</b>	<b>893</b>	<b>90</b>	<b>10%</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>64</b>	<b>69</b>	<b>(5)</b>	<b>(7%)</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>410</b>	<b>390</b>	<b>20</b>	<b>5%</b>
Títulos para negociar	410	390	20	5%
<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	<b>983</b>	<b>893</b>	<b>90</b>	<b>10%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	<b>43</b>	<b>91</b>	<b>(48)</b>	<b>(53%)</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>70</b>	<b>39</b>	<b>31</b>	<b>79%</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17	12	5	42%
Otros activos a corto y largo plazo	53	27	26	96%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,570</b>	<b>1,482</b>	<b>88</b>	<b>6%</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>				
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
De corto plazo	-	0	-	---
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>61</b>	<b>47</b>	<b>14</b>	<b>30%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreedores por liquidación de operaciones	-	2	(2)	---
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	61	45	16	36%
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>3</b>	<b>8%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>104</b>	<b>87</b>	<b>17</b>	<b>20%</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>626</b>	<b>626</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
Capital social	626	626	-	---
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>840</b>	<b>769</b>	<b>71</b>	<b>9%</b>
Reservas de capital	69	69	-	0%
Resultados de ejercicios anteriores	661	661	-	0%
Resultado neto	110	39	71	---
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,466</b>	<b>1,395</b>	<b>71</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>1,570</b>	<b>1,482</b>	<b>88</b>	<b>6%</b>

J.P.Morgan



## Variación en Balance y Resultados (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Tercer trimestre 2014	Segundo trimestre 2014	Variación	
			Importe	%
Comisiones y tarifas cobradas	54	56	(2)	(4%)
Comisiones y tarifas pagadas	(12)	(5)	(7)	---
Ingresos por asesoría financiera	35	-	35	---
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>	<b>77</b>	<b>51</b>	<b>26</b>	<b>51%</b>
Utilidad por compraventa	0	(0)	0	---
Pérdida por compraventa	(0)	0	(0)	---
Ingresos por intereses	8	24	(16)	(67%)
Gastos por intereses	(0)	(0)	(0)	64%
Resultado por valuación a valor razonable	21	25	(4)	(16%)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	-	-	-	---
<b>MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>106</b>	<b>100</b>	<b>6</b>	<b>6%</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	20	(1)	21	---
Gastos de administración y promoción	(37)	(34)	(3)	9%
<b>RESULTADO POR OPERACIÓN</b>	<b>89</b>	<b>65</b>	<b>24</b>	<b>37%</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0	---
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>89</b>	<b>65</b>	<b>24</b>	<b>37%</b>
Impuestos a la utilidad causados	(15)	(9)	(6)	67%
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(3)	(5)	2	(40%)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>71</b>	<b>51</b>	<b>20</b>	<b>39%</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	---
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>71</b>	<b>51</b>	<b>20</b>	<b>39%</b>