



Variación en Balance y Resultados

Concepto	Saldo al 31 de marzo 2011*	Saldo al 31 de diciembre 2010 *	Variación	
			Importe *	%
Activo	33,805	27,222	6,583	19%
Disponibilidades	3,663	5,340	(1,677) ⁽¹⁾	-46%
Cuentas de Margen	91	82	9	10%
Inversiones en valores				
Títulos para negociar	6,545	5,251	1,294 ⁽²⁾	20%
Deudores por Reporto	2,317	877	1,440 ⁽³⁾	62%
Derivados				
Con fines de Negaciación	4,427	4,223	204	5%
Total cartera de credito neto				
Cartera de credito neta	116	139	(23)	-20%
Otras cuentas por cobrar	16,087	10,752	5,335	33%
Inmuebles, mobiliario y equipo	62	64	(2)	-3%
Inversiones permanentes en acciones	218	214	4	2%
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	104	101	3	3%
Otros activos	175	179	(4)	-2%
Pasivo	28,619	21,999	6,620	23%
Captacion tradicional				
Depositos de exigibilidad inmediata	530	898	(368)	-69%
Depositos a plazo	-	-	-	---
Prestamos interbancarios y de otros organismos				
De exigibilidad inmediata	749	561	188	25%
Acreedores por reporte	3,158	3,232	(74)	-2%
Colaterales vendidos o dados en garantía				
Reportos	-	-	- ⁽³⁾	---
Préstamo de Valores	1,466	1,250	216 ⁽⁴⁾	15%
Derivados				
Con fines de Negaciación	4,807	4,489	318	7%
Otras cuentas por pagar	17,874	11,567	6,307	35%
Impuestos diferidos (a cargo)	35	-	-	---
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	2	(2)	---
Capital contable	5,186	5,223	(37)	-1%
Capital contribuido	3,553	3,553	0	0%
Capital ganado				
Reservas de capital	460	460	0	0%
Resultado de ejercicios anteriores	1,214	896	318	26%
Resultado neto del ejercicio	(41)	314	(355)	---

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

(2) Los títulos a recibir por operaciones de reporte actuando el Banco como reportador, se registran dentro del rubro de Títulos para Negociar.

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

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

Al ser el primer trimestre de 2011 no se realizó la comparación del Estado de Resultados.

J.P.Morgan