



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldos al 30 de		Variación	
	Septiembre de 2012	de Junio de 2012	Importe	%
<b>Activo</b>	<b>39,033</b>	<b>41,036</b>	<b>(2,003)</b>	<b>-5%</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4,786</b>	<b>1,234</b>	<b>3,552</b>	<b>288%</b>
Bancos	(16,305)	(33,899)	17,594 <sup>(1)</sup>	-52%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	21,091	35,133	(14,042) <sup>(2)</sup>	-40%
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>55</b>	<b>100</b>	<b>(45)</b>	<b>-45%</b>
<b>Inversiones en valores</b>				
Títulos para negociar	13,244	15,909	(2,665)	-17%
Títulos para negociar sin restricción	(2,111)	(6,765)	4,654 <sup>(3)</sup>	-69%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	7,885	5,582	2,303 <sup>(4)</sup>	41%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	7,470	17,092	(9,622) <sup>(5)</sup>	-56%
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>8,524</b>	<b>6,568</b>	<b>1,956</b> <sup>(6)</sup>	<b>30%</b>
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	6,927	6,411	516	8%
<b>Total cartera de credito neto</b>				
Cartera de credito neta	1,371	459	912	198%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>3,545</b>	<b>9,877</b>	<b>(6,332)</b>	<b>-64%</b>
Deudores por liquidación de operaciones	3,528	9,760	(6,232)	-64%
Deudores diversos	17	117	(100)	-85%
Derechos de cobro	-	-	-	---
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	---
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>113</b>	<b>114</b>	<b>(1)</b>	<b>-1%</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>238</b>	<b>232</b>	<b>6</b>	<b>3%</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>227</b>	<b>130</b>	<b>97</b>	<b>75%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>50%</b>
<b>Pasivo</b>	<b>32,008</b>	<b>34,067</b>	<b>(2,059)</b>	<b>-6%</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>1,890</b>	<b>1,493</b>	<b>397</b>	<b>27%</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,745	1,347	398	30%
Depósitos a plazo	145	146	(1)	-1%
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>				
De exigibilidad inmediata	4,096	1,522	2,574	169%
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>7,888</b>	<b>5,584</b>	<b>2,304</b>	<b>41%</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>				
Reportos	-	-	- <sup>(6)</sup>	---
Préstamo de valores	3,712	7,448	(3,736) <sup>(7)</sup>	-50%
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	6,198	6,187	11	0%
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>8,224</b>	<b>11,833</b>	<b>(3,609)</b>	<b>-30%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreedores por liquidación de operaciones	7,733	11,059	(3,326)	-30%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	312	535	(223)	-42%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	179	239	(60)	-25%
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>---</b>
<b>Capital contable</b>	<b>7,025</b>	<b>6,969</b>	<b>56</b>	<b>1%</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>478</b>	<b>422</b>	<b>56</b>	<b>13%</b>
Reservas de capital	1,161	1,161	-	---
Resultado de ejercicios anteriores	(630)	(630)	-	---
Resultado neto del ejercicio	(53)	(109)	56	-51%

(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	Segundo	Variación	
	Trimestre 2012	Trimestre 2012	Importe	%
Estado de resultados				
Ingresos por intereses	286	277	9	3%
Intereses de disponibilidades	4	3	1	33%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	1	2	(1)	-50%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	95	141	(46)	-33%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	175	126	49	39%
Intereses de cartera de crédito vigente	11	5	6	100%
Gastos por intereses	(185)	(209)	24	-11%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(8)	(6)	(2)	-33%
Intereses por depósitos a plazo	(8)	(1)	(7)	---
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(1)	(2)	1	0%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(89)	(134)	45	-34%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(79)	(66)	(13)	20%
Pérdida por valorización	-	-	-	---
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	---
Margen financiero	101	68	33	49%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9)	(4)	(5)	---
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(9)	(4)	(5)	---
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	92	64	28	44%
Comisiones y tarifas cobradas	9	7	2	28%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	1	2	(1)	50%
Manejo de Cuenta	1	(0)	1	---
Actividades fiduciarias	1	1	0	---
Transferencia de Fondos	2	(1)	3	---
Servicios de Banca Electrónica	0	(0)	(0)	---
Otras comisiones y tarifas cobradas	4	5	(1)	20%
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	(6)	2	40%
Otras comisiones y tarifas pagadas	(4)	(6)	2	40%
Resultado por intermediación	23	(124)	147	---
Resultado por valuación a valor razonable	534	(126)	660	---
Resultado por valuación de divisas	(1)	7	(8)	---
Resultado por compraventa de valores y derivados	(431)	(137)	(294)	---
Resultado por compraventa de divisas	(79)	132	(211)	---
Otros ingresos (egresos) de la operación	11	14	(3)	-21%
Gastos de administración y promoción	(157)	(127)	(30)	23%
Resultado de la operación	(26)	(172)	145	-84%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	6	3	3	---
Resultado antes de impuestos causados a la utilidad	(20)	(169)	149	---
Impuestos a la utilidad causados	(22)	-	(22)	100%
Impuestos a la utilidad diferidos	98	78	20	26%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	56	(91)	147	---
Operaciones discontinuadas	-	-	-	---
Resultado neto	56	(91)	147	---