



Variación en Balance y Resultados

Concepto	Saldo al 30 Junio de 2011	Saldo al 31 Marzo de 2011	Variación	
			Importe	%
Activo	28,684	33,205	(4,521)	-14%
Disponibilidades				
Bancos	(16,332)	(27,315)	10,983 ⁽¹⁾	-40%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	21,039	30,953	(9,914) ⁽²⁾	-32%
Cuentas de Margen	292	91	201	-
Inversiones en valores				
Títulos para negociar	10,356	6,190	4,166	67%
Títulos para negociar sin restricción	(4,160)	(3,930)	(230) ⁽³⁾	6%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	3,552	3,464	88 ⁽⁴⁾	3%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	10,964	6,656	4,308 ⁽⁵⁾	65%
Deudores por Reporto	2,671	2,317	354 ⁽⁶⁾	15%
Derivados				
Con fines de Negociación	4,692	4,427	265	6%
Total cartera de crédito neto				
Cartera de crédito neta	115	116	(1)	-2%
Otras cuentas por cobrar				
Deudores por liquidación de operaciones	5,492	16,009	(10,517)	-66%
Deudores diversos	28	51	(23)	-46%
Derechos de cobro	-	-	-	-
Estimación por irreuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	65	62	3	5%
Inversiones permanentes	220	218	2	1%
Impuestos y ptu diferidos (a favor)	-	85	(85)	-
Otros activos	46	1	45	-
Pasivo	24,391	28,886	(4,495)	-16%
Captación tradicional				
Depósitos de exigibilidad inmediata	459	608	(149)	-25%
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos				
De exigibilidad inmediata	893	749	144	19%
Acreedores por reporto	3,562	3,464	98	3%
Préstamo de Valores	0	0	0	-
Colaterales vendidos o dados en garantía				
Reportos	-	-	- ⁽⁶⁾	-
Préstamo de valores	3,672	1,466	2,206 ⁽⁷⁾	151%
Derivados				
Con fines de Negociación	3,960	4,807	(847)	-18%
Otras cuentas por pagar				
Impuestos a la utilidad por pagar	-	12	(12)	-
Acreedores por liquidación de operaciones	11,496	17,619	(6,123)	-35%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	285	161	124	77%
Impuestos diferidos (a cargo)	64	-	64	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	-
Capital contable	4,293	4,319	(26)	-1%
Capital contribuido	3,758	3,758	0	0%
Capital ganado				
Reservas de capital	1,161	1,155	6	4%
Resultado de ejercicios anteriores	(556)	(550)	(6)	1%
Resultado neto del ejercicio	(70)	(44)	(26)	59%

(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			Variación	
	Segundo Trimestre 2011	Primer Trimestre 2011	Importe	%
Estado de resultados				
Ingresos por intereses	144	151	(7)	-5%
Intereses de disponibilidades	7	4	3	50%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	2	1	1	100%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	65	81	(16)	-20%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	66	62	5	8%
Intereses de cartera de crédito vigente	3	3	(0)	-
Gastos por intereses	(96)	(81)	(15)	19%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(2)	(3)	0	-
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(1)	(1)	0	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(64)	(51)	(11)	22%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(29)	(26)	(4)	12%
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-
Margen financiero	48	70	(22)	-31%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5)	(5)	0	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(5)	(5)	0	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	44	65	(22)	-32%
Comisiones y tarifas cobradas	2	4	(2)	-33%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	1	0	1	-
Actividades fiduciarias	0	2	(2)	-
Otras comisiones y tarifas cobradas	(0)	2	(1)	-
Comisiones y tarifas pagadas	(8)	(21)	13	-65%
Otras comisiones y tarifas pagadas	(8)	(21)	13	-65%
Resultado por intermediación	135	(7)	142	-
Resultado por valuación a valor razonable	1,108	(82)	1,190	-
Resultado por valuación de divisas	(23)	1	(24)	-
Resultado por compraventa de valores y derivados	(943)	218	(1,160)	-
Resultado por compraventa de divisas	(7)	(144)	136	-95%
Otros ingresos (egresos) de la operación	9	81	(71)	-89%
Gastos de administración y promoción	(106)	(87)	(19)	22%
Resultado de la operación	76	35	41	118%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2	3	(0)	-
Resultado antes de impuestos causados a la utilidad	78	38	41	108%
Impuestos a la utilidad causados	-	(44)	89	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(149)	(38)	(111)	-
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(26)	(44)	18	-41%
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Resultado neto	(26)	(44)	18	-41%

* Cifras en millones de pesos.