



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

Concepto	Saldo al 30 de septiembre de 2017	Saldo al 30 de junio de 2017	Δ TsT	
			Importe	%
<b>Activo</b>	<b>106,471</b>	<b>113,729</b>	<b>(7,258)</b>	<b>(6%)</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>9,254</b>	<b>1,835</b>	<b>7,419</b>	<b>404%</b>
Bancos	434	1,074	(640) <sup>(1)</sup>	(60%)
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	8,820	761	8,059 <sup>(2)</sup>	NM
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>2,444</b>	<b>1,925</b>	<b>519</b>	<b>27%</b>
<b>Inversiones en valores</b>				
Títulos para negociar	11,233	18,537	(7,304)	(39%)
Títulos para negociar sin restricción	46	(3,745)	3,791 <sup>(3)</sup>	NM
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	2,941	3,207	(266) <sup>(4)</sup>	(8%)
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	8,246	19,075	(10,829) <sup>(5)</sup>	(57%)
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>2,521</b>	<b>8,000</b>	<b>(5,479)</b> <sup>(6)</sup>	<b>(68%)</b>
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	30,039	32,977	(2,938)	(9%)
<b>Total cartera de credito neto</b>				
Cartera de credito neta	7,021	6,869	152	2%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>43,298</b>	<b>43,044</b>	<b>254</b>	<b>1%</b>
Deudores por liquidación de operaciones	31,640	31,025	615	2%
Deudores por cuentas de Margen	3,224	3,558	(334)	(9%)
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	8,398	8,416	(18)	(0%)
Deudores diversos	36	45	(9)	(21%)
Derechos de cobro	-	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>89</b>	<b>91</b>	<b>(2)</b>	<b>(2%)</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>297</b>	<b>292</b>	<b>5</b>	<b>2%</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>275</b>	<b>128</b>	<b>147</b>	<b>115%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>(31)</b>	<b>NM</b>
<b>Pasivo</b>	<b>98,306</b>	<b>105,643</b>	<b>(7,337)</b>	<b>(7%)</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>7,403</b>	<b>7,855</b>	<b>(452)</b>	<b>(6%)</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,403	7,855	(452)	(6%)
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>6,514</b>	<b>4,942</b>	<b>1,572</b>	<b>32%</b>
De exigibilidad inmediata	0	4,942	(4,942)	NM
De corto plazo	6,514	0	6,514	NM
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>2,942</b>	<b>3,202</b>	<b>(260)</b>	<b>(8%)</b>
<b>Préstamo de Valores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>2,238</b>	<b>7,516</b>	<b>(5,278)</b>	<b>(70%)</b>
Reportos	-	-	- <sup>(6)</sup>	-
Préstamo de valores	2,238	7,516	(5,278) <sup>(7)</sup>	(70%)
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	31,432	34,206	(2,774)	(8%)
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>47,774</b>	<b>47,918</b>	<b>(144)</b>	<b>0%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	58	-	58	NM
Acreedores por liquidación de operaciones	23,864	29,476	(5,612)	-19%
Acreedores por cuentas de margen	2,093	4,672	(2,579)	-55%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	10,831	9,942	889	9%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10,928	3,828	7,100 <sup>(1)</sup>	185%
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>(1)</b>	<b>(19%)</b>
<b>Capital contable</b>	<b>8,165</b>	<b>8,086</b>	<b>79</b>	<b>1%</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>1,618</b>	<b>1,539</b>	<b>79</b>	<b>5%</b>
Reservas de capital	1,235	1,235	-	0%
Resultado de ejercicios anteriores	24	24	0	0%
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	-	0	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	359	280	79	28%

- (1) El saldo de las operaciones de divisas a entregar generadas por operaciones cambiarias de contado, se presentan en el rubro de Bancos. Para el segundo trimestre las divisas a entregar las divisas a recibir, de acuerdo con las Normas de Presentación, Anexo 33 de la CUB, Serie B del criterio B-1 Disponibilidades en sus párrafos 13 y 14, el monto neto se presenta en otras
- (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 B
- (7) 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 2017	Segundo trimestre 2017	Δ TsT Importe	%
<b>Estado de resultados</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>515</b>	<b>478</b>	<b>37</b>	<b>8%</b>
Intereses de disponibilidades	43	54	(11)	(20%)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	19	2	17	725%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	277	195	82	42%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	64	127	(63)	(50%)
Intereses de cartera de crédito vigente	112	100	12	13%
<b>Gastos por intereses</b>	<b>(334)</b>	<b>(358)</b>	<b>24</b>	<b>(7%)</b>
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(80)	(92)	12	14%
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(68)	(43)	(25)	58%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(100)	(84)	(16)	19%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(86)	(139)	53	(38%)
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>181</b>	<b>120</b>	<b>61</b>	<b>51%</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(13)</b>	<b>(19)</b>	<b>6</b>	<b>32%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(13)	(19)	6	32%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>168</b>	<b>101</b>	<b>67</b>	<b>67%</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>79</b>	<b>47</b>	<b>32</b>	<b>70%</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	3	1	2	291%
Manejo de Cuenta	1	1	0	(14%)
Actividades fiduciarias	-	-	-	NM
Transferencia de Fondos	1	1	(0)	(14%)
Servicios de Banca Electrónica	2	1	1	9%
Otras comisiones y tarifas cobradas	72	43	29	68%
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(7)</b>	<b>(9)</b>	<b>2</b>	<b>20%</b>
Otras comisiones y tarifas pagadas	(7)	(9)	2	20%
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>85</b>	<b>296</b>	<b>(211)</b>	<b>(71%)</b>
Resultado por valuación a valor razonable	(119)	37	(156)	NM
Resultado por valuación de divisas	(34)	88	(122)	NM
Resultado por compraventa de valores y derivados	262	361	(99)	(27%)
Resultado por compraventa de divisas	(24)	(190)	166	(87%)
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(5)</b>	<b>17</b>	<b>(22)</b>	<b>NM</b>
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>(221)</b>	<b>(206)</b>	<b>(15)</b>	<b>7%</b>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>99</b>	<b>246</b>	<b>(147)</b>	<b>(60%)</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado antes de impuestos causados a la utilidad</b>	<b>104</b>	<b>251</b>	<b>(147)</b>	<b>(59%)</b>
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>(115)</b>	<b>NM</b>
<b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>	<b>90</b>	<b>(88)</b>	<b>178</b>	<b>NM</b>
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>79</b>	<b>163</b>	<b>(84)</b>	<b>(52%)</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>79</b>	<b>163</b>	<b>(84)</b>	<b>(52%)</b>