



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 31 de marzo de 2015	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Variación	
			Importe	%
<b>Activo</b>	<b>63,454</b>	<b>56,049</b>	<b>7,405</b>	<b>13%</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>9,678</b>	<b>10,673</b>	<b>(995)</b>	<b>(9%)</b>
Bancos	(23,602)	(20,058)	(3,544) <sup>(1)</sup>	18%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	33,280	30,731	2,549 <sup>(2)</sup>	8%
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>---</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>11,854</b>	<b>8,397</b>	<b>3,457</b>	<b>41%</b>
Titulos para negociar	(5,290)	(151)	(5,139) <sup>(3)</sup>	---
Titulos para negociar sin restricción	-	-	- <sup>(4)</sup>	---
Titulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	17,144	8,548	8,596 <sup>(5)</sup>	---
Titulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	2,362	6,548	(4,186) <sup>(6)</sup>	(64%)
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>14,893</b>	<b>13,191</b>	<b>1,702</b>	<b>13%</b>
Derivados	2,571	3,097	(526)	(17%)
Con fines de Negociación	21,389	13,419	7,970	59%
<b>Total cartera de credito neto</b>	<b>2,571</b>	<b>3,097</b>	<b>(526)</b>	<b>(17%)</b>
Cartera de credito neta	18,811	12,238	6,573	54%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>21,389</b>	<b>13,419</b>	<b>7,970</b>	<b>59%</b>
Deudores por liquidación de operaciones	9	1	8	---
Deudores por cuentas de Margen	2,536	1,100	1,436	---
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	33	80	(47)	(59%)
Deudores diversos	-	-	-	---
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	96	99	(3)	(3%)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>262</b>	<b>260</b>	<b>2</b>	<b>1%</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>347</b>	<b>363</b>	<b>(16)</b>	<b>(4%)</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>(55%)</b>
<b>Otros activos</b>	<b>55,817</b>	<b>48,464</b>	<b>7,353</b>	<b>15%</b>
<b>Pasivo</b>	<b>4,483</b>	<b>3,963</b>	<b>520</b>	<b>13%</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>4,483</b>	<b>3,963</b>	<b>520</b>	<b>13%</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-	---
Depósitos a plazo	2,081	2,513	(432)	(17%)
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>1,783</b>	<b>2,513</b>	<b>(730)</b>	<b>(29%)</b>
De exigibilidad inmediata	298	-	298	---
De corto plazo	-	-	-	---
<b>Acreeedores por reporto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>---</b>
<b>Préstamo de Valores</b>	<b>2,197</b>	<b>3,438</b>	<b>(1,241)</b>	<b>(36%)</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	- <sup>(6)</sup>	---
Reportos	2,197	3,438	(1,241) <sup>(7)</sup>	(36%)
Préstamo de valores	13,949	11,164	2,785	25%
Derivados	33,105	27,384	5,721	21%
Con fines de Negociación	-	-	-	---
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>28,097</b>	<b>22,671</b>	<b>5,426</b>	<b>24%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	4,837	4,461	376	8%
Acreeedores por liquidación de operaciones	171	252	(81)	(32%)
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	---
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2	2	0	---
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	<b>7,637</b>	<b>7,585</b>	<b>52</b>	<b>1%</b>
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	<b>-</b>	<b>---</b>
<b>Capital contable</b>	<b>1,090</b>	<b>1,038</b>	<b>52</b>	<b>5%</b>
Capital contribuido	1,197	1,197	-	0%
Capital ganado	(159)	(322)	163	(51%)
Reservas de capital	52	163	(111)	(68%)
Resultado de ejercicios anteriores				
Resultado neto del ejercicio				

(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.

\*Al ser el primer trimestre de 2015 no se realizó la comparación del Estado de Resultados.