



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

| Concepto   | Saldo al 31 de marzo de 2016 | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Δ TsT                         |              |
|--|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------|
|  |                              |                                  | Importe                       | %            |
| <b>Activo</b>  | <b>69,751</b>                | <b>65,649</b>                    | <b>4,102</b>                  | <b>6%</b>    |
| <b>Disponibilidades</b>  | <b>5,676</b>                 | <b>7,430</b>                     | <b>(1,754)</b>                | <b>(24%)</b> |
| Bancos   | (16,658)                     | (18,537)                         | 1,879 <sup>(1)</sup>          | (10%)        |
| Disponibilidades restringidas o dadas en garantía                                | 22,334                       | 25,967                           | (3,633) <sup>(2)</sup>        | (14%)        |
| <b>Cuentas de Margen</b>   | <b>0</b>                     | <b>-</b>                         | <b>0</b>                      | <b>NM</b>    |
| <b>Inversiones en valores</b>  |                              |                                  |                               |              |
| Títulos para negociar  | (4,395)                      | 10,088                           | (14,483)                      | NM           |
| Títulos para negociar sin restricción  | (22,792)                     | (1,663)                          | (21,129) <sup>(3)</sup>       | NM           |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | -                            | -                                | - <sup>(4)</sup>              | NM           |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)                   | 18,397                       | 11,751                           | 6,646 <sup>(5)</sup>          | 57%          |
| <b>Deudores por Reporto</b>  | <b>7,099</b>                 | <b>9,213</b>                     | <b>(2,114)</b> <sup>(6)</sup> | <b>(23%)</b> |
| <b>Derivados</b>   |                              |                                  |                               |              |
| Con fines de Negociación   | 24,575                       | 20,213                           | 4,362                         | 22%          |
| <b>Total cartera de credito neto</b>   |                              |                                  |                               |              |
| Cartera de credito neta  | 4,138                        | 2,996                            | 1,142                         | 38%          |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>  | <b>32,022</b>                | <b>15,008</b>                    | <b>17,014</b>                 | <b>113%</b>  |
| Deudores por liquidación de operaciones  | 26,748                       | 9,344                            | 17,404                        | 186%         |
| Deudores por cuentas de Margen   | 0                            | 0                                | 0                             | NM           |
| Deudores por colaterales otorgados en efectivo                                   | 5,188                        | 5,646                            | (458)                         | (8%)         |
| Deudores diversos  | 86                           | 18                               | 68                            | NM           |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro                                 | -                            | -                                | -                             | NM           |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>  | <b>74</b>                    | <b>79</b>                        | <b>(5)</b>                    | <b>(6%)</b>  |
| <b>Inversiones permanentes</b>   | <b>271</b>                   | <b>270</b>                       | <b>1</b>                      | <b>1%</b>    |
| <b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>                                       | <b>291</b>                   | <b>352</b>                       | <b>(61)</b>                   | <b>(17%)</b> |
| <b>Otros activos</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                         | <b>(0)</b>                    | <b>(0%)</b>  |
| <b>Pasivo</b>  | <b>62,006</b>                | <b>57,932</b>                    | <b>4,074</b>                  | <b>7%</b>    |
| <b>Captación tradicional</b>   | <b>4,663</b>                 | <b>5,481</b>                     | <b>(818)</b>                  | <b>(15%)</b> |
| Depósitos de exigibilidad inmediata  | 4,663                        | 5,481                            | (818)                         | (15%)        |
| Depósitos a plazo  | -                            | -                                | -                             | NM           |
| Cuenta global de captación sin movimientos                                       | 0                            | -                                | 0                             | NM           |
| <b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>                            | <b>798</b>                   | <b>1,680</b>                     | <b>(882)</b>                  | <b>(53%)</b> |
| De exigibilidad inmediata  | 669                          | 1,230                            | (561)                         | (46%)        |
| De corto plazo   | 129                          | 450                              | (321)                         | (71%)        |
| <b>Acreedores por reporto</b>  | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                      | <b>NM</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>6,188</b>                 | <b>9,951</b>                     | <b>(3,763)</b>                | <b>(38%)</b> |
| Reportos   | -                            | -                                | - <sup>(6)</sup>              | ---          |
| Préstamo de valores  | 6,188                        | 9,951                            | (3,763) <sup>(7)</sup>        | (38%)        |
| <b>Derivados</b>   |                              |                                  |                               |              |
| Con fines de Negociación   | 25,023                       | 20,862                           | 4,161                         | 20%          |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>   | <b>25,332</b>                | <b>19,956</b>                    | <b>5,376</b>                  | <b>27%</b>   |
| Impuestos a la utilidad por pagar  | -                            | -                                | -                             | ---          |
| Acreedores por liquidación de operaciones  | 16,157                       | 11,566                           | 4,591                         | 40%          |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo                                 | 8,914                        | 8,083                            | 831                           | 10%          |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                                    | 261                          | 307                              | (46)                          | (15%)        |
| <b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                      | <b>---</b>   |
| <b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>                                   | <b>2</b>                     | <b>2</b>                         | <b>0</b>                      | <b>1%</b>    |
| <b>Capital contable</b>  | <b>7,745</b>                 | <b>7,717</b>                     | <b>28</b>                     | <b>0%</b>    |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>6,547</b>                 | <b>6,547</b>                     | <b>-</b>                      | <b>NM</b>    |
| <b>Capital ganado</b>  | <b>1,198</b>                 | <b>1,170</b>                     | <b>28</b>                     | <b>2%</b>    |
| Reservas de capital  | 1,213                        | 1,213                            | -                             | NM           |
| Resultado de ejercicios anteriores   | (42)                         | (175)                            | 133                           | (76%)        |
| Resultado neto del ejercicio   | 27                           | 132                              | (105)                         | (80%)        |

- (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 2016 no se realizó la comparación del Estado de Resultados