



**Estado de flujos de Efectivo**  
**del 1ro. de enero al 30 de septiembre de 2016**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>90</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	19
Amortizaciones de activos intangibles	7
Provisiones	11
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	32
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
Operaciones discontinuadas	0
Otros	40
	<b>109</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	0
Cambio en inversiones en valores	(6,447)
Cambio en deudores por reporto	1,139
Cambio en préstamo de valores (activo)	0
Cambio en derivados (activo)	(1,779)
Cambio en cartera de crédito	(3,268)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0
Cambio en bienes adjudicados	(24)
Cambio en otros activos operativos	0
Cambio en captación tradicional	4,286
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3
Cambio en acreedores por reporto	5,872
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(779)
Cambio en derivados (pasivo)	1,732
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	3
Cambio en otros pasivos operativos	33
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0
Otros	(532)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>438</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(53)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0
Cobros de dividendos en efectivo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	(10)
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Otros	(66)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(129)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	110
Pagos por reembolsos de capital social	0
Pagos de dividendos en efectivo	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0
Otros	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>110</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>419</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>46</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>901</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>1,366</b>

\* El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben \*

Ma. Carmen Suárez Cué  
Director General

Omar Álvarez Cabrera  
Director de Finanzas

Yanette Trujillo Ramírez  
Director de Auditoría

José Jorge Muñoz Domínguez  
Subdirector de Contabilidad y  
Planeación Financiera