



**Estado de flujos de Efectivo  
del 1ro. de enero al 31 de Diciembre de 2012**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>110</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	0
Estimación preventiva para riesgo crediticios	0
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0
Depreciaciones y amortizaciones	18
Provisiones	5
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	52
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
Operaciones discontinuadas	0
Otros	93
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>168</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	0
Cambio en inversiones en valores	(5,728)
Cambio en deudores por reporto	5
Cambio en préstamo de valores (activo)	0
Cambio en derivados (activo)	(2,031)
Cambio en cartera de crédito	(1,981)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0
Cambio en bienes adjudicados	(61)
Cambio en otros activos operativos	0
Cambio en captación tradicional	1,860
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	629
Cambio en acreedores por reporto	4,726
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(5)
Cambio en derivados (pasivo)	2,031
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	201
Cambio en otros pasivos operativos	5
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0
Otros	332
Pagos de impuestos a la utilidad	(41)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(58)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	16
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	40
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	(2)
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	(47)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>7</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	0
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>0</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>227</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>14</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>619</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>860</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

Sergio Armando Torres López  
Director de Finanzas

Gerardo Israel González Blancas  
Director de Auditoría