

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO		730
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		(640)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	18	
Amortizaciones de activos intangibles	12	
Provisiones	(889)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	209	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2	
Otros	8	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en cuentas de margen	179	
Cambio en inversiones en valores	(4,729)	
Cambio en derivados (activo)	(5)	
Cambio en cartera de crédito	(5,385)	
Cambio en bienes adjudicados	(189)	
Cambio en otros activos operativos	1,340	
Cambio en captación tradicional	5,119	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,917)	
Cambio en acreedores por reporto	5,732	
Cambio en derivados (pasivo)	(6)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	141	
Cambio en otros pasivos operativos	(811)	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(528)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(26)	
Cobros de dividendos en efectivo	13	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(13)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(451)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		4,835
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		4,384

"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 los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados 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 Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

GERARDO C. SALAZAR VIEZCA
Director General

ALEJANDRO FRIGOLET VÁZQUEZ-VELA
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

CARLOS PÉREZ GAYTÁN
Director Corporativo de Auditoría Interna

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO
Director de Contabilidad e Información Financiera