

REFERENCIA	RUBRO	3T 2017	4T 2017	VARIACIÓN
I. INTEGRACIÓN DE LAS PRINCIPALES FUENTES DE APALANCAMIENTO				
Exposiciones dentro del balance				
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	\$ 24,513	28,022	3,509
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(366)	(368)	- 2
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	24,146	27,654	3,507
Exposiciones a instrumentos financieros derivados				
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible).	\$ 36	36	- 1
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados.	9	6	- 3
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo.	-	-	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados).	-	-	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central).	-	-	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos.	-	-	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos).	-	-	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10).	45	42	- 3
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores				
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	\$ 156	38	- 118
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	(1)	2	3
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	155	40	- 115

Otras exposiciones fuera de balance

17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	\$ 5,848	1,257	-	4,592
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-	-	-	-
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	5,848	1,257	-	4,592

Capital y exposiciones totales

20	Capital de Nivel 1	\$ 2,126	2,265		138
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	30,195	28,992	-	1,203

Coefficiente de apalancamiento

22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.04%	7.81%		0.77%
----	---	-------	-------	--	-------

II. COMPARATIVO ENTRE EL ACTIVO TOTAL Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION				
1	Activos totales	\$ 26,598	29,318		2,720
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(42)	(41)		0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-		-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(1,884)	(1,209)		675
5	Ajuste por operaciones de reporte y préstamo de valores[1]	(1)	(5)		(4)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	5,848	1,257		(4,592)
7	Otros ajustes	(323)	(327)		4
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	30,196	28,992	-	1,204

III. CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO				
1	Activos totales	\$ 26,598	29,318		2,720
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(1,930)	(1,258)		671
3	Operaciones en reporte y prestamos de valores	(156)	(38)		118
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-		-
5	Exposiciones dentro del Balance	24,513	28,022		3,509

IV. PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y

CONCEPTO/TRIMESTRE	T	T	VARIACIÓN
Capital Básico ^{1/}	\$ 2,126	\$ 2,265	138
Activos Ajustados ^{2/}	30,195	28,992	- 1,203
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.04%	7.81%	0.77%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

Banco Actinver, SA
Variación porcentual de la Razón de Apalancamiento
Al 31 de diciembre de 2017

Factores cuantitativos y cualitativos

Capital Básico

El incremento en el Capital Básico, respecto al trimestre anterior por \$138, se debe principalmente a una aportación para futuros aumento de capital por \$ 100, a la actuación del Banco por el periodo correspondiente al 4T de 2017 donde se generó una utilidad por \$ 61, un efecto positivo generado por el Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” en \$2 y por la afectación del Resultado por remediones por beneficios definidos a los empleados por \$ (23), un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$ (8) y una disminución en el saldo de los intangibles por \$6 que genera un efecto favorable en el capital neto, principalmente.

Activos Ajustados

El decremento en los Activos Ajustados, respecto al trimestre anterior por \$1,203, se debe principalmente:

- Al incremento en el saldo de los “Activos Totales” por un 10%, comparado contra el trimestre anterior, fue originado por incremento en las operaciones de “Cartera de crédito vigente”, incremento en las “Otras cuentas por cobrar” e incremento en las “Disponibilidades”.
- Al decremento en las “operaciones con derivados” por un 36%, respecto al trimestre anterior, principalmente por el vencimiento de contratos Forwards durante el periodo.
- Al incremento en las operaciones de “Deudores por reporto”, que indican un 270%, respecto al cierre del trimestre anterior.
- Al decremento en el saldo de los “Compromisos crediticios” reconocidos en cuentas de orden, respecto al trimestre anterior en un 79%.