



BANCO ACTINVER, S.A.; INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	4T 2017	1T 2018	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)	\$ 28,022	29,090	1,068
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(368)	(395)	- 26
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	27,654	28,695	1,041
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	23	- 13
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados.	6	9	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 nocial efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos.	-	-	-
10	(Compensaciones realizadas al nocial 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).	42	33	- 10
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores				
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	\$ 38	774	736
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2	- 1	- 2
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)	40	774	734

Otras exposiciones fuera de balance				
17	Exposición fuera de balance (importe nocial bruto)	\$ 1,257	4,238	2,982
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)			-
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	1,257	4,238	2,982

Capital y exposiciones totales				
20	Capital de Nivel 1	\$ 2,265	2,285	21
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	28,992	33,740	4,748

Coeficiente de apalancamiento				
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	7.81%	6.77%	-1.04%

II. COMPARATIVO ENTRE EL ACTIVO TOTAL Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION			
1	Activos totales	\$ 29,318	31,168	1,850
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	(41)	(32)	9
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	(1,209)	(1,265)	(56)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	(5)	(7)	(2)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	1,257	4,238	2,982
7	Otros ajustes	(327)	(363)	-36
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	28,992	33,740	4,748

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

REFERENCIA	CONCEPTO			
1	Activos totales	\$ 29,318	31,168	1,850
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(1,258)	(1,304)	-46
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(38)	(774)	-736
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	28,022	29,090	1,068

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T	T	VARIACIÓN
Capital Básico ^{1/}	\$ 2,265	\$ 2,285	21
Activos Ajustados ^{2/}	28,992	33,740	4,748
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.81%	6.77%	-1.04%

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

Banco Actinver, SA
Variación porcentual de la Razón de Apalancamiento
Al 31 de marzo de 2018

Factores cuantitativos y cualitativos

Capital Básico

Capital Básico

El incremento en el Capital Básico, respecto al trimestre anterior por \$21, se debe principalmente a la actuación del Banco por el periodo correspondiente al 4T de 2017 donde se generó un incremento en el capital ganado por \$ 47, una disminución en las operaciones realizadas por el Fideicomiso Socio Liquidador que impacta favorablemente por \$ 9, una disminución en el saldo de los activos intangibles que incrementa el capital neto por \$ 17 y un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$ (52), principalmente.

Activos Ajustados

El incremento en los Activos Ajustados, respecto al trimestre anterior por \$4,748, se debe principalmente:

- Al incremento en el saldo de los "Activos Totales" por un 6%, comparado contra el trimestre anterior, fue originado por el aumento en las "Inversiones en valores", las operaciones de "Deudores por reporto" y las "Otras cuentas por cobrar".
- Al aumento en el saldo de los "Compromisos crediticios" reconocidos en cuentas de orden, respecto al trimestre anterior en un 70%.