



Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple

Tercer Trimestre de 2011

Passion to Perform

DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Cifras en millones pesos)



ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES		\$ 4,073	CAPTACIÓN TRADICIONAL		
CUENTAS DE MARGEN		794	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	\$ 7,408		Del público en general	\$ -	
Títulos disponibles para la venta	-		Mercado de dinero	1,876	
Títulos conservados a vencimiento	-	7,408	Fondos especiales	-	1,876
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)		2,383	Títulos de crédito emitidos	-	\$ 1,876
PRÉSTAMO DE VALORES		-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS		
DERIVADOS			ORGANISMOS		
Con fines de negociación	\$ 138,468		De exigibilidad inmediata	\$ 3,312	
Con fines de cobertura	-	138,468	De corto plazo	-	
			De largo plazo	-	3,312
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE			ACREEDORES POR REPORTEO		\$ 4,396
ACTIVOS FINANCIEROS		-	PRÉSTAMO DE VALORES		-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Créditos Comerciales			Reportos (Saldo acreedor)	\$ -	
Actividad empresarial o comercial	736		Préstamo de valores	2,315	
Entidades financieras	-		Derivados	-	
Entidades gubernamentales	-	\$ 736	Otros colaterales vendidos	-	2,315
Créditos de consumo		-	DERIVADOS		
Créditos a la vivienda		-	Con fines de negociación	\$ 139,124	
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal		-	Con fines de cobertura	-	139,124
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$ 736		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			PASIVOS FINANCIEROS		-
Créditos comerciales			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE		
Actividad empresarial o comercial	-		BURSATILIZACIÓN		-
Entidades Financieras	-		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Entidades Gubernamentales	-	\$ -	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 78	
Créditos de consumo		-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	6	
Créditos a la vivienda		-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ -		formalizar por su órgano de gobierno	-	
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 736		Acreedores por liquidación de operaciones	16,149	
(-) MENOS:			Acreedores por cuentas de margen	-	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	198	16,431
CREDITICIOS		4	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 732		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$ -		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		3
(-) MENOS:			TOTAL PASIVO	\$ 167,457	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		-			
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -				
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		732			
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE					
BURSATILIZACIÓN		-			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		15,920			
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		-			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		-			
INVERSIONES PERMANENTES		-			
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES		-			
PARA LA VENTA		-			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		32			
OTROS ACTIVOS					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 170				
Otros activos a corto y largo plazo	1	171			
TOTAL ACTIVO		\$ 169,981			

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	74
Bienes en fideicomiso o mandato	215,062
Fideicomisos	\$ 214,530
Mandatos	532
Agente financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	10,570
Colaterales recibidos por la entidad	10,400
Colaterales recibidos y vendidos o entregados	-
en garantía por la entidad	6,210
Operaciones de banca de inversión por	-
cuenta de terceros (Neto)	-
Intereses devengados no cobrados derivados	-
de cartera de crédito vencida	-
Otras cuentas de registro	73

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2011 es de \$ 708 millones de pesos"

"El presente balance general, 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 reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este balance general es el correspondiente al 31 de Agosto de 2011 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 19.42%

La utilización del VAR al día 30 de Septiembre de 2011 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 10.21%

El presente balance general podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de internet:

<http://www.db.com/mexico>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JUAN CARLOS GUTHMANN
DIRECTOR GENERAL

JOSÉ HORACIO BETHONICO
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
CONTADOR GENERAL

JAVIER MALDONADO ALAMILLA
AUDITOR INTERNO

DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)



Ingresos por intereses		\$	619
Gastos por intereses			369
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO		\$	250
Estimación preventiva para riesgos crediticios			1
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	249
Comisiones y tarifas cobradas	\$	106	
Comisiones y tarifas pagadas		42	
Resultado por intermediación		55	
Otros ingresos (egresos) de la operación		110	
Gastos de administración y promoción		294	(65)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	184
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	184
Impuestos a la utilidad causados	\$	87	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		31	(56)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	128
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	128

"El presente estado de resultados 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 todos los ingresos y egresos 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 resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El presente estado de resultados podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de internet:

<http://www.db.com/mexico>

www.cnbv.gob.mx/estadistica

JUAN CARLOS GUTHMANN
DIRECTOR GENERAL

JOSÉ HORACIO BETHONICO
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
CONTADOR GENERAL

JAVIER MALDONADO ALAMILLA
AUDITOR INTERNO

DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	128
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	199	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(31)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	\$	168
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(601)
Cambio en inversiones en valores		9,212
Cambio en deudores por reporto		762
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(100,489)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(181)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		(13,575)
Cambio en captación tradicional		872
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		1,953
Cambio en acreedores por reporto		(4,812)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(588)
Cambio en derivados (pasivo)		101,440
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		-
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		9,727
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3,720
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		-
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	-
Pagos por reembolsos de capital social		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	4,016
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		57
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	4,073

"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 reflejadas 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 flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El presente estado de flujos de efectivo podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de Internet:
<http://www.db.com/mexico>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JUAN CARLOS GUTHMANN
DIRECTOR GENERAL

JOSÉ HORACIO BETHONICO
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
CONTADOR GENERAL

JAVIER MALDONADO ALAMILLA
AUDITOR INTERNO



DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2010	1,003	-	-	-	130	946	-	-	-	-	-	317	2,396
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	32	(32)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	317	-	-	-	-	-	(317)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	32	285	-	-	-	-	-	(317)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128	128
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128	128
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	1,003	-	-	-	162	1,231	-	-	-	-	-	128	2,524

"El presente estado de variaciones en el capital contable 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 todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período 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 variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

El presente estado de variaciones en el capital contable podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de Internet:
<http://www.db.com/mexico>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JUAN CARLOS GUTHMANN
DIRECTOR GENERAL

JOSÉ HORACIO BETHONICO
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
CONTADOR GENERAL

JAVIER MALDONADO ALAMILLA
AUDITOR INTERNO