



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

Segundo Trimestre de 2012

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 JUNIO DE 2012

(Cifras en millones pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES		\$ 201	CAPTACIÓN TRADICIONAL		
CUENTAS DE MARGEN		658	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	
			Depósitos a plazo		
			Del público en general	\$ -	
INVERSIONES EN VALORES			Mercado de dinero	2,496	
Títulos para negociar	\$ 7,884		Fondos especiales	-	2,496
Títulos disponibles para la venta	-		Títulos de crédito emitidos	-	\$ 2,496
Títulos conservados a vencimiento	-	7,884	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS		
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)		467	ORGANISMOS		
PRÉSTAMO DE VALORES		-	De exigibilidad inmediata	\$ 4,084	
			De corto plazo	-	
DERIVADOS			De largo plazo	-	4,084
Con fines de negociación	\$ 143,218		ACREEDORES POR REPORTO		\$ 1,148
Con fines de cobertura	-	143,218	PRÉSTAMO DE VALORES		-
			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE			Reportos (Saldo acreedor)	\$ -	
ACTIVOS FINANCIEROS		-	Préstamo de valores	5,675	
			Derivados	-	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			Otros colaterales vendidos	-	5,675
Créditos Comerciales			DERIVADOS		
Actividad empresarial o comercial	728		Con fines de negociación	\$ 141,496	
Entidades financieras	-		Con fines de cobertura	-	141,496
Entidades gubernamentales	-	\$ 728	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		
Créditos de consumo	-		PASIVOS FINANCIEROS		-
Créditos a la vivienda	-		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE		
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal			BURSATILIZACIÓN		-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$ 728		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
			Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4	
Créditos comerciales			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes		
Actividad empresarial o comercial	-		de formalizaren asamblea de accionistas	-	
Entidades Financieras	-		Acreedores por liquidación de operaciones	20,996	
Entidades Gubernamentales	-	\$ -	Acreedores por cuentas de margen	-	
Créditos de consumo	-		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	132	
Créditos a la vivienda	-		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	168	21,300
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ -		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-
			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 728		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		-
(-) MENOS:					
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS			TOTAL PASIVO	\$ 176,199	
CREDITICIOS	4				
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 724				
			CAPITAL CONTABLE		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$ -		CAPITAL CONTRIBUIDO		
(-) MENOS:			Capital social	\$ 1,003	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por		
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-		su órgano de gobierno	-	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ -	724	Prima en venta de acciones	-	
			Obligaciones subordinadas en circulación	-	\$ 1,003
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE					
BURSATILIZACIÓN		-	CAPITAL GANADO		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	25,371		Reservas de capital	\$ 174	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-		Resultado de ejercicios anteriores	1,342	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	
INVERSIONES PERMANENTES	-		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura	-	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES			de flujos de efectivo	-	
PARA LA VENTA	-		Efecto acumulado por conversión	-	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	22		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
			Resultado neto	(54)	1,462
OTROS ACTIVOS			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 2,465	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 118				
Otros activos a corto y largo plazo	1	119	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 178,664	
TOTAL ACTIVO		\$ 178,664			

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	70
Bienes en fideicomiso o mandato	217,260
Fideicomisos	\$ 216,627
Mandatos	633
Agente financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	5,667
Colaterales recibidos por la entidad	9,730
Colaterales recibidos y vendidos o entregados	
en garantía por la entidad	7,980
Operaciones de banca de inversión por	
cuenta de terceros (Neto)	-
Intereses devengados no cobrados derivados	
de cartera de crédito vencida	-
Otras cuentas de registro	38

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2012 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 Mayo de 2012 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 19.89%

La utilización del VAR al día 30 de Junio de 2012 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 14.23%

El presente balance general podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de internet:
http://www.db.com/mexico
www.cnbv.gob.mx/estadística

JORGE ARTURO ARCE GAMA
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 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	256
Gastos por intereses			180
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO		\$	76
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	76
Comisiones y tarifas cobradas	\$	85	
Comisiones y tarifas pagadas		49	
Resultado por intermediación		31	
Otros ingresos (egresos) de la operación		20	
Gastos de administración y promoción		224	(137)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	(61)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	(61)
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		7	7
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	(54)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	(54)

"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

JORGE ARTURO ARCE GAMA
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 JUNIO DE 2012**

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(54)
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	168	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(7)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	\$	161
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	96
Cambio en inversiones en valores		8,218
Cambio en deudores por reporto		2,660
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(129)
Cambio en cartera de crédito (neto)		3
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)		7,804
Cambio en captación tradicional		1,472
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		1,503
Cambio en acreedores por reporto		(13,710)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		4,825
Cambio en derivados (pasivo)		(1,581)
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)		(12,730)
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(1,569)
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	\$	(1,462)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,663
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	201

"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

JORGE ARTURO ARCE GAMA
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 JUNIO DE 2012

(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 2011	1,003	-	-	-	162	1,231	-	-	-	-	-	123	2,519
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	123	-	-	-	-	-	(123)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	12	111	-	-	-	-	-	(123)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
Saldo al 30 de Junio de 2012	1,003	-	-	-	174	1,342	-	-	-	-	-	(54)	2,465

"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

JORGE ARTURO ARCE GAMA
DIRECTOR GENERAL

JOSÉ HORACIO BETHONICO
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
CONTADOR GENERAL

JAVIER MALDONADO ALAMILLA
AUDITOR INTERNO