



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

Primer 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 31 DE MARZO DE 2012

(Cifras en millones pesos)

ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL			
DISPONIBILIDADES		\$	101	CAPTACIÓN TRADICIONAL		\$	-
CUENTAS DE MARGEN			1,383	Depósitos de exigibilidad inmediata			
				Depósitos a plazo			
INVERSIONES EN VALORES				Del público en general	\$	-	
Títulos para negociar	\$	7,286		Mercado de dinero		2,597	
Títulos disponibles para la venta		-		Fondos especiales		-	2,597
Títulos conservados a vencimiento		-	7,286	Títulos de crédito emitidos		-	\$ 2,597
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			2,853	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS			
PRÉSTAMO DE VALORES			-	ORGANISMOS			
				De exigibilidad inmediata	\$	2,436	
DERIVADOS				De corto plazo		-	
Con fines de negociación	\$	144,726		De largo plazo		-	2,436
Con fines de cobertura		-	144,726	ACREEDORES POR REPORTO			\$ 1,621
				PRÉSTAMO DE VALORES			-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE				COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
ACTIVOS FINANCIEROS			-	Reportos (Saldo acreedor)	\$	-	
				Préstamo de valores		5,299	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE				Derivados		-	
Créditos Comerciales				Otros colaterales vendidos		-	5,299
Actividad empresarial o comercial	737			DERIVADOS			
Entidades financieras	-			Con fines de negociación	\$	143,849	
Entidades gubernamentales	-	\$	737	Con fines de cobertura		-	143,849
Créditos de consumo			-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE			
Créditos a la vivienda			-	PASIVOS FINANCIEROS			-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal			-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE			
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE		\$	737	BURSATILIZACIÓN			-
				OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA				Impuestos a la utilidad por pagar	\$	-	
Créditos comerciales				Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		2	
Actividad empresarial o comercial	-			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes		-	
Entidades Financieras	-			de formalizaren asamblea de accionistas		-	
Entidades Gubernamentales	-	\$	-	Acreedores por liquidación de operaciones		12,394	
Créditos de consumo			-	Acreedores por cuentas de margen		-	
Créditos a la vivienda			-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		30	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		\$	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		206	12,632
				OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-	-
CARTERA DE CRÉDITO		\$	737	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			6
(-) MENOS:				CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		-	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS							
CREDITICIOS			4	TOTAL PASIVO			\$ 168,440
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		\$	733				
				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)			733	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)			13,820	Reservas de capital	\$	162	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			-	Resultado de ejercicios anteriores		1,354	
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)			-	Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
				Resultado neto		(17)	1,499
OTROS ACTIVOS				TOTAL CAPITAL CONTABLE			\$ 2,502
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	39					
Otros activos a corto y largo plazo		1	40	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			\$ 170,942
TOTAL ACTIVO			\$ 170,942				

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		(27)
Compromisos crediticios		74
Bienes en fideicomiso o mandato		205,203
Fideicomisos	\$	204,518
Mandatos		685
Agente financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		3,875
Colaterales recibidos por la entidad		10,955
Colaterales recibidos y vendidos o entregados		
en garantía por la entidad		6,448
Operaciones de banca de inversión por		
cuenta de terceros (Neto)		-
Intereses devengados no cobrados derivados		
de cartera de crédito vencida		-
Otras cuentas de registro		72

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo 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 29 de Febrero de 2012 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 16.21%

La utilización del VAR al día 31 de Marzo de 2012 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 71.15%

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 31 DE MARZO DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	155
Gastos por intereses			109
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO		\$	46
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	46
Comisiones y tarifas cobradas	\$	42	
Comisiones y tarifas pagadas		25	
Resultado por intermediación		21	
Otros ingresos (egresos) de la operación		19	
Gastos de administración y promoción		99	(42)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	4
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	4
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(21)	(21)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	(17)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	(17)

"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 31 DE MARZO DE 2012**

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(17)
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	206	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	\$	227
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(629)
Cambio en inversiones en valores		8,816
Cambio en deudores por reporto		274
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(1,637)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(6)
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)		19,434
Cambio en captación tradicional		1,573
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(145)
Cambio en acreedores por reporto		(13,237)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		4,449
Cambio en derivados (pasivo)		772
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)		(21,436)
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(1,772)
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	\$	(1,562)
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	\$	101

"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 31 DE MARZO 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	123	-	-	-	-	-	(123)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
Saldo al 31 de Marzo de 2012	1,003	-	-	-	162	1,354	-	-	-	-	-	(17)	2,502

"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