

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Cárdenas Dosal
Boulevard Manuel Ávila Camacho 176
Col. Reforma Social
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01(55) 52 46 83 00
Fax: + 01(55) 55 96 80 60
www.kpmg.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la entidad de sus estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RUBRICA

C. P. C. Alejandro De Alba Mora

14 de febrero de 2014.



DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Balances Generales

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

Activo	2013	2012	Pasivo y Capital Contable	2013	2012
Disponibilidades (nota 6)	\$ 79	701	Captación:		
Cuentas de margen (nota 7)	295	948	Depósitos a plazo:		
Inversiones en valores (nota 8):			Mercado de dinero (nota 16)	\$ -	2,564
Títulos para negociar	7,260	2,732	Préstamos interbancarios y de otros organismos:		
Deudores por reporto (notas 8 y 9)	974	141	De exhibibilidad inmediata (nota 14)	720	2,789
Derivados (nota 10):			Acreedores por reporto (notas 8 y 9)	776	1,155
Con fines de negociación	222,414	184,909	Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Cartera de crédito vigente (notas 11 y 14):			Préstamo de valores (nota 8)	4,309	2,788
Créditos comerciales	-	736	Derivados (nota 10):		
Menos:			Con fines de negociación	220,654	182,991
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11b)	-	4	Otras cuentas por pagar:		
Total de cartera de crédito, neta	-	732	Participación de los trabajadores en la utilidad		
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 6, 12 y 14)	38,131	36,076	por pagar (PTU) (notas 17 y 19)	72	9
Mobiliario y equipo, neto (nota 13)	45	2	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 17)	39,102	30,460
Otros activos (nota 15)	2	14	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 17)	8	638
			Acreedores diversos y otras cuentas		
			por pagar (notas 14, 17 y 18)	278	251
				39,460	31,358
			Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 19)	194	25
			Total del pasivo	266,113	223,670
			Capital contable (nota 20):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	1,003	1,003
			Capital ganado:		
			Reservas de capital	181	174
			Resultados de ejercicios anteriores	1,401	1,342
			Resultado neto	502	66
				2,084	1,582
			Total del capital contable	3,087	2,585
			Compromisos y contingencias (nota 24)		
	\$ 269,200	226,255		\$ 269,200	226,255

Cuentas de orden:	2013	2012
Compromisos crediticios (notas 11 y 22)	\$ 78	70
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 22):		
Fideicomisos	\$ 322,433	244,132
Mandatos	1,183	587
	\$ 323,616	244,719
Bienes en custodia o en administración (nota 22)	\$ 2,122	3,860
Colaterales recibidos por la entidad (notas 8, 9 y 10)	\$ 10,063	4,688
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 9)	\$ 9,079	2,788
Otras cuentas de registro	\$ 51	41

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes balances generales, se formularon 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 las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"El capital social histórico de la Institución al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$709 millones de pesos".

"El índice de capitalización es 16.46% y 22.48% al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente".

www.db.com/mexico
www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

José Horacio Bethonico
Director de Finanzas

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Contador General

RUBRICA

Héctor Gómez del Río
Auditor Interno

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingreso por intereses (nota 23)	\$ 397	608
Gasto por intereses (nota 23)	<u>(293)</u>	<u>(527)</u>
Margen financiero	104	81
Comisiones y tarifas cobradas	195	182
Comisiones y tarifas pagadas	(77)	(92)
Resultado por intermediación (nota 23)	1,164	354
Otros (egresos) ingresos de la operación, netos (notas 14 y 23)	(159)	94
Gastos de administración y promoción (nota 14)	<u>(688)</u>	<u>(513)</u>
Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta (ISR) diferido	539	106
ISR diferido (nota 19)	<u>(37)</u>	<u>(40)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>502</u></u>	<u><u>66</u></u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon 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 los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.db.com/mexico

www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Contador General

RUBRICA

José Horacio Bethonico
Director de Finanzas

RUBRICA

Héctor Gómez del Río
Auditor Interno

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 1,003	162	1,231	123	2,519
Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	12	111	(123)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20b):					
Resultado neto	-	-	-	66	66
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,003	174	1,342	66	2,585
Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	7	59	(66)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20b):					
Resultado neto	-	-	-	502	502
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ <u>1,003</u>	<u>181</u>	<u>1,401</u>	<u>502</u>	<u>3,087</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon 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 los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.db.com/mexico

www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

José Horacio Bethonico
Director de Finanzas

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Contador General

RUBRICA

Héctor Gómez del Río
Auditor Interno

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado neto	\$ 502	66
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación	3	-
Provisiones	262	225
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos	<u>169</u>	<u>40</u>
Subtotal	936	331
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	653	(194)
Cambio en inversiones en valores	(4,528)	13,370
Cambio en deudores por reporto	(833)	2,986
Cambio en derivados (activo)	(37,505)	(41,820)
Cambio en cartera de crédito	732	(5)
Cambio en otros activos operativos	(2,043)	(2,795)
Cambio en captación	(2,564)	1,540
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,069)	208
Cambio en acreedores por reporto	(379)	(13,703)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,521	1,938
Cambio en derivados (pasivo)	37,663	39,914
Cambio en otros pasivos operativos	<u>7,840</u>	<u>(2,730)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(576)	(960)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo	<u>(46)</u>	<u>(2)</u>
Disminución de disponibilidades	(622)	(962)
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>701</u>	<u>1,663</u>
Al final del año	\$ <u><u>79</u></u>	<u><u>701</u></u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon 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, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.db.com/mexico
www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx

RUBRICA
Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA
José Horacio Bethonico
Director de Finanzas

RUBRICA
María Antonieta García Romero
Contador General

RUBRICA
Héctor Gómez del Río
Auditor Interno

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante oficios 101-67 del 21 de enero del 2000 y DGBA/AIBM/71/2000 del 18 de febrero del 2000, autorizó la constitución y operación de Deutsche Bank México, S. A. (el Banco) como una Institución de Banca Múltiple y, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, siendo hasta la fecha su principal operación los derivados con fines de negociación. El Banco es subsidiaria al 99.99% de Deutsche Bank Americas Holding Corporation (la Corporación).

(2) Autorización y bases de presentación-

El 14 de febrero de 2014, los funcionarios que se mencionan a continuación aprobaron la emisión de los estados financieros dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas.

Jorge Arturo Arce Gama	Director General
José Horacio Bethonico	Director de Finanzas
María Antonieta García Romero	Contador General
Héctor Gómez del Río	Auditor Interno

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros del Banco están preparados con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México en vigor a la fecha del balance general establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y de otra información periódica que las instituciones de crédito someten a su consideración.

Los criterios de contabilidad referidos en el párrafo anterior, señalan como proceso de supletoriedad el establecido en la Norma de Información Financiera (NIF) A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la estimación del valor razonable, mediante la utilización de los valores proporcionados por un proveedor de precios independiente o bien mediante técnicas de valuación reconocidas, de inversiones en valores, operaciones en reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados, estimación de cuentas por cobrar, pasivo por impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos, y los activos y pasivos relativos a beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se mencionan a continuación:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, ya que a partir del año 2008 el Banco opera en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor al 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los valores de la UDI al cierre de cada ejercicio, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2013	\$ 5.058731	3.78%	11.76%
2012	4.874624	3.94%	11.84%
2011	4.689837	3.61%	12.08%
	=====	=====	=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de saldos bancarios denominados en moneda nacional y extranjera, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas y depósitos en el Banco de México (Banco Central), los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y 48 horas se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Disponibilidades por entregar”; mientras que las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Disponibilidades restringidas” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

(c) Cuenta de margen-

Se compone del efectivo depositado en la cuenta individualizada asociada a transacciones con contratos de futuros y opciones celebrados en una bolsa de derivados reconocida.

(d) Inversiones en valores-

Comprende papel privado y valores gubernamentales que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como se indica en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Se registran a valor razonable utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se utilizan como referencia precios de mercado de instrumentos financieros con características similares o se utilizan precios calculados con base en técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. Los efectos de valuación se reconocen en el rubro de “Resultado por intermediación” dentro del estado de resultados.

Los títulos adquiridos con liquidación en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la fecha de concertación de la operación de compra, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como una salida de inversiones en valores. La contraparte es una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

(e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto actuando el Banco como reportada, se reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora teniendo como contracuenta una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo, mientras que actuando como reportadora, se reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, teniendo como contracuenta una cuenta por cobrar inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho de recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, la cuenta por pagar y/o por cobrar mencionadas se valúan a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devengan en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, según corresponda.

Los activos financieros que el Banco recibe en operaciones como reportadora en calidad de colateral se reconocen en cuentas de orden y siguen las reglas relativas a operaciones de custodia para su valuación, mientras que actuando como reportada el Banco reclasifica los activos financieros en su balance general presentándolos como restringidos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(f) Préstamo de valores-*Actuando como prestamista-*

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo transferido al prestatario se reconoce como restringido, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar que se presenta en el rubro de “Préstamo de valores”. Los activos financieros recibidos como colateral, se reconocen en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos por la entidad” y se valúan a su valor razonable.

En el caso de que el Banco, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho colateral al prestatario, la cual es medida inicialmente al precio pactado, que posteriormente se valúa a valor razonable. Estas operaciones se presentan en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”. Lo anterior, con excepción de que el colateral sea entregado en garantía en una operación de reporto, para lo cual se registra de acuerdo a lo mencionado en el inciso (e) de esta nota. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

Actuando como prestataria-

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo se reconoce en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos por la entidad” y se valúan a valor razonable, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Gastos por intereses”, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar que se presenta en el rubro de “Préstamo de valores”. Los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Banco venda el valor objeto de la operación, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho valor al prestamista, la cual es medida inicialmente al precio pactado, y se valúa posteriormente a valor razonable, presentándose dicha valuación dentro del estado de resultados en el rubro “Resultado por valuación a valor razonable”.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Lo mencionado en los dos últimos párrafos de la hoja anterior, con excepción de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de reporto, para lo cual se registra de acuerdo a lo mencionado en el inciso (e). La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el estado de resultados en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

(g) *Derivados con fines de negociación-*

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza el Banco son con fines de negociación, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

Futuros y contratos adelantados – Se presenta en el balance general el neto de las fluctuaciones en el valor razonable del precio a futuro de los contratos, cuyo efecto se reconoce en el estado de resultados.

Swaps – Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en el estado de resultados.

Opciones – Las operaciones de opciones se registran como activos y pasivos (dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan) en el balance general, inicialmente a su valor razonable. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan diariamente a valor razonable, reflejando la utilidad o pérdida correspondiente en el estado de resultados. Las primas cobradas y pagadas se registran directamente en los resultados.

El Banco reconoce y valúa todos los instrumentos financieros derivados como activos o pasivos inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del instrumento financiero derivado son reconocidos directamente en resultados. Los efectos de valuación se reconocen en el balance general y estado de resultados dentro de los rubros “Derivados con fines de negociación” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos financieros derivados se presentan en el rubro de “Derivados con fines de negociación” en el activo o pasivo, dependiendo si el valor razonable de los derechos y/u obligaciones que incorporan corresponde a un saldo deudor o acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan cuando el Banco tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(h) Compensación de cuentas liquidadoras-

Por las operaciones de inversiones en valores, así como las de compraventa de divisas en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación el Banco registra en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Las cuentas liquidadoras, se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” u “Otras cuentas por pagar” en el balance general, según corresponda, el saldo de dichas cuentas es compensado cuando cumple con las reglas de compensación, las cuales establecen que se tenga el derecho contractual a compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(i) Cartera de crédito-

Está representada por los saldos insolutos de los créditos otorgados e intereses que conforme al esquema de pagos se vayan devengando. Se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales de vencidos.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando la amortización de intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días naturales de vencidos, o bien el principal presenta 30 o más días naturales de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – Cuando presenten 90 o más días naturales de vencidos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Concurso mercantil – Cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

En el caso de las líneas de crédito que el Banco ha otorgado, en las cuales el monto no ha sido ejercido en su totalidad, la parte no utilizada se mantiene en cuentas de orden como “Compromisos crediticios”.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro “Compromisos crediticios”, las cuales al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

(j) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios.

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las disposiciones establecidas en las “Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple” establecidas por la Comisión. Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal, conforme a las reglas de la SHCP. Hasta el 31 de diciembre de 2012, la cartera comercial mayor a 4,000,000 de UDIS se calificó utilizando el método individualizado que considera por acreditado el riesgo país, la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago, la calidad de la información y las garantías.

Aplicable al año 2013 la Comisión estableció una nueva metodología de calificación para la cartera comercial, basada en pérdida esperada, sin embargo el Banco recuperó en el año 2013 la totalidad de su cartera vigente al 31 de diciembre de 2012, y no emitió nuevos créditos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

Los intereses devengados no cobrados, provenientes de cartera clasificada como vencida, se reservan en su totalidad.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012 la estimación preventiva para riesgos crediticios se estableció según el grado de riesgo asignado para la cartera comercial conforme a la tabla que se muestra a continuación:

PROBABILIDADES DE INCUMPLIMIENTO	GRADO DE RIESGO
0% a 0.50%	A-1
0.51% a 0.99%	A-2
1% a 4.99%	B-1
5% a 9.99%	B-2
10% a 19.99%	B-3
20% a 39.99%	C-1
40% a 59.99%	C-2
60% a 89.99%	D
90% a 100%	E

La reserva crediticia constituida para la cartera de crédito comercial con grado de riesgo A, se considera como reservas generales, mientras que las reservas preventivas constituidas para cartera con grado de riesgo B en adelante, se consideran como reservas específicas.

Cartera emproblemada – Consiste en aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto en su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. Para propósitos de las revelaciones en los estados financieros, el Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos calificados con grado de riesgo D y E.

Reservas adicionales – Son establecidas para partidas como comisiones e impuesto al valor agregado de créditos otorgados.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de operaciones crediticias, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(k) Otras cuentas por cobrar-

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

En este rubro también se incluyen las cuentas liquidadoras, las cuales en los casos en que no se efectúe la liquidación a los 90 días naturales siguientes a la fecha de la operación, son reclasificadas como vencidas y se constituye la estimación para su irrecuperabilidad, conforme al párrafo anterior.

(l) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco aplicando tasas anuales que se mencionan en la nota 13.

(m) Captación-

Este rubro comprende los depósitos a plazo de mercado de dinero. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(n) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo recibidos de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(o) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del período conforme se devenga.

(p) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))*-

Los impuestos a la utilidad causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

Los impuestos a la utilidad y PTU (a partir de 2013) diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

A partir del 2013 la PTU se determina y paga conforme a lo establecido en el artículo 10 de la Ley del ISR. Hasta el 31 de diciembre de 2012 no se determinaron los efectos de la PTU diferida, debido a que ésta se pagaba considerando el límite establecido en el artículo 127, fracción III de la Ley Federal del Trabajo.

(q) *Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados*-

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones al capital, reservas y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que midieron la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron las reservas y los resultados hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. A partir de la fecha mencionada los movimientos en las cuentas del capital contable se reconocen a su valor nominal.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(r) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses por inversiones en títulos de deuda, operaciones de reporto, préstamo de valores y los provenientes de la cartera de crédito, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones fiduciarias cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido y se aplican a resultados conforme se devengan; cuando estas comisiones presentan 90 o más días naturales de incumplimiento de pago se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados. En tanto dichos ingresos se encuentren suspendidos de acumulación y no sean cobrados, el Banco mantiene el control de los mismos en el rubro “Otras cuentas de registro” dentro de las cuentas de orden; en caso de que sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

(s) Transacciones en monedas extranjeras-

Los registros contables están en pesos; para efectos de presentación de los estados financieros, las divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares conforme lo establece la Comisión, al tipo de cambio determinado por el Banco Central; para la conversión de los dólares a moneda nacional, se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(t) Aportaciones al Instituto para la protección al ahorro bancario (IPAB)-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de personas que realicen cualquiera de los depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta por 400,000 UDIS.

El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(u) Información por segmentos-

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros: a) Banca de inversión (operaciones de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados), b) Fiduciario y c) Crédito.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(v) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

(4) Cambios en políticas contables-

En diciembre de 2012, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que entraron en vigor a partir del 1º de enero de 2013 tales como **NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”**, no generaron cambios contables a los estados financieros del Banco.

Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria durante 2013.

El pasado 24 de junio de 2013 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) dio a conocer mediante el Diario Oficial de la Federación en materia de estimación de reservas crediticias de las instituciones de crédito, el cambio de metodología para constituir la reserva preventiva de cartera comercial considerando una metodología de pérdida esperada en sustitución a la metodología de pérdida incurrida vigente hasta la fecha mencionada. Dicho cambio no generó efecto en los estados financieros debido a que el Banco recuperó la totalidad de su cartera vigente al 31 de diciembre de 2012 y no emitió nuevos créditos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

(5) Posición en moneda extranjera y tipos de cambio-**(a) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las instituciones de crédito para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco (35.4 y 29.6 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

(Notas a los Estados Financieros)

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	12,681	11,508
Pasivos	<u>(12,684)</u>	<u>(11,505)</u>
Posición (pasiva) activa neta	(3)	3
	=====	=====

(b) Tipos de cambio-

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de \$13.0843 y \$12.9658 pesos por dólar, respectivamente. Al 14 de febrero de 2014, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$13.2477 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las disponibilidades se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades:		
Bancos del país y del extranjero	\$ 27	649
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	<u>52</u>	<u>52</u>
	<u>79</u>	<u>701</u>
Compra venta de divisas:		
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24-48 horas	55,332	20,492
Venta de divisas a 24-48 horas (nota 12)	<u>(55,432)</u>	<u>(20,492)</u>
	(21)	701
Reclasificación por sobregiro en compra venta de divisas presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (ver nota 17)	<u>100</u>	<u>-</u>
	\$ 79	701
	==	===

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.

Como se explica en la nota 3(b), el pasivo correspondiente a la compra de divisas se registra en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y el activo correspondiente a la venta de divisas se registra en “Otras cuentas por cobrar”.

Los importes en moneda extranjera correspondientes al rubro “Disponibilidades”, se integran al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como se muestra a continuación:

	2013		2012	
	<u>Moneda</u>	<u>Monto</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto</u>
	<u>extranjera</u>	<u>valorizado</u>	<u>extranjera</u>	<u>valorizado</u>
Bancos del extranjero:				
Dólares americanos	2	\$ 26	49.8	\$ 646
Otras divisas	0.04	0.5	0.1	1
Compra de divisas a 24 y 48 hrs.	4,229	55,332	1,580	20,492
Venta de divisas a 24 y 48 hrs.	(4,237)	(55,432)	(1,580)	(20,492)
	=====	=====	=====	=====

(7) Cuenta de margen-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de margen de derivados por \$295 y \$948, respectivamente, corresponde a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) por operaciones de futuros del dólar.

(8) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención de la administración del Banco es negociarlas en el corto plazo y se analizan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Sin restricción:</u>		
Valores gubernamentales	\$ 104	2,386
Operaciones de venta de papel gubernamental (fecha valor) (ver nota 12)	(1,453)	(24,146)
Subtotal sin restricción a la hoja siguiente	\$ (1,349)	(21,760)

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Subtotal sin restricción de la hoja anterior	\$ <u>(1,349)</u>	<u>(21,760)</u>
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de reporto:		
CETES	776	1,155
Títulos para negociar restringidos por operaciones de préstamo de valores:		
Bonos gubernamentales	4,399	2,843
Operaciones de compra de papel gubernamental (fecha valor) (ver nota 17)	<u>3,434</u>	<u>20,494</u>
	<u>8,609</u>	<u>24,492</u>
	\$ 7,260	2,732
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013, el papel gubernamental tiene plazos entre 2 días y 29 años (3 días y 29 años en 2012) y devengan intereses a tasas anuales promedio de 2.03% y 6.68%, respectivamente (3.86% y 6.66%, respectivamente, en 2012).

Los ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de inversiones en valores reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se describen en la nota 23.

El Banco no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Las políticas de administración de riesgo, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesto el Banco en estas operaciones, se describen en la nota 21.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales, que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 5% del capital neto del Banco.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Préstamo de valores:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco recibió colaterales por operaciones de préstamo de valores, como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Títulos</u>	<u>Monto</u>	<u>Títulos</u>	<u>Monto</u>
Cetes	250,985,681	\$ 2,492	57,932,032	\$ 573
Bonos	17,195,713	<u>1,817</u>	18,204,791	<u>2,215</u>
		\$ 4,309		\$ 2,788
		=====		=====

Los plazos promedio de operaciones en préstamo de valores al 31 de diciembre 2013 y 2012 son de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas anuales promedio en operaciones de préstamo de valores son 0.2772% y 0.3132%, respectivamente.

Los premios a cargo en operaciones de préstamos de valores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascienden a \$12 y \$14, respectivamente.

(9) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco tenía celebrados contratos de reporto con plazos promedio de 3 días, con tasas anuales promedio de 3.85% y 4.70%, respectivamente, que se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores por reporto:		
Bonos ⁽¹⁾	\$ -	141
CETES	5,744	-
Colaterales vendidos por restitución del colateral a la reportada	<u>(4,770)</u>	<u>-</u>
Total deudores por reporto	\$ <u>974</u>	<u>141</u>
	=====	=====

⁽¹⁾ Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreedores por reporto:		
CETES	\$ 776	1,155
	=====	=====

Los ingresos y gastos por intereses, así como los premios cobrados y pagados por operaciones de reporto reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se describen en la nota 23.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los colaterales recibidos y a su vez vendidos o entregados en garantía, se integran de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores gubernamentales:		
Bonos	\$ 6,101	573
CETES	<u>2,978</u>	<u>2,215</u>
	\$ 9,079	2,788
	=====	=====

⁽¹⁾ Registrado en cuenta de orden “Colaterales recibidos por la entidad”.

(10) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

El Banco ofrece productos derivados a sus clientes con los siguientes objetivos:

- Incrementar el número de productos que se ofrecen a sus clientes locales, mismos que Deutsche Bank AG ya maneja a nivel global.
- Contribuir a su consolidación como un jugador significativo en el mercado local.
- Consolidar su participación de mercado.
- Participar activamente en el proceso de desarrollo de los productos derivados en México.
- Optimizar el retorno a los accionistas del capital invertido.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos financieros que el Banco está autorizado para alcanzar los objetivos de operar derivados son los siguientes:

1. Futuros:

- a. Acciones, un grupo ó canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores en mercados reconocidos (MR) ó mercados extrabursátiles (ME).
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR ó ME.
- c. Moneda nacional y divisas en MR ó ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales ó sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en MR ó ME.

2. Opciones:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en un MR ó ME.
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR ó ME.
- c. Moneda nacional y divisas en MR ó ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales ó sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en ME.

3. Swaps:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en un MR ó ME.
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR ó ME.
- c. Moneda nacional y divisas en ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales ó sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en ME.

El Banco mantiene y negocia instrumentos derivados dentro del contexto de la naturaleza inherente a la operación de una institución financiera. La estrategia que sigue la administración de la entidad para alcanzar los objetivos relacionados con la negociación de instrumentos derivados está enmarcada y se apeg a los lineamientos establecidos por las autoridades regulatorias locales.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, la estrategia del Banco se concentra en tomar riesgo generado por instrumentos derivados tanto con clientes globales como con contrapartes locales que poseen una alta calidad crediticia y alta solvencia moral. Finalmente, el otorgamiento de líneas de crédito para la negociación de instrumentos derivados a clientes debe adherirse estrictamente a los lineamientos de las políticas de crédito corporativas globales de Deutsche Bank.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los montos nominales, la media de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

2013	Valor razonable		Montos nominales		Rango de Vencimientos
	Activos	Pasivos	A recibir	A entregar	
Swaps de divisas:					
Euros	\$ 36,227	36,484	32,907	33,150	2016 al 2043
Libra	23,184	26,905	20,585	23,836	2020 al 2041
Pesos	51,976	51,274	65,889	72,037	2014 al 2043
UDI	197	909	16,996	12,704	2014 al 2030
Dólares	43,139	38,563	41,285	37,615	2014 al 2042
Reales Brasileños	<u>214</u>	<u>214</u>	202	202	2014
	<u>154,937</u>	<u>154,349</u>			
Swaps de tasa de interés:					
Pesos	3,250	1,548	138,892	138,892	2014 al 2043
Dólares	1,298	1,324	35,376	35,376	2014 al 2041
Euros	<u>-</u>	<u>6</u>	1,261	1,261	2043
	<u>4,548</u>	<u>2,878</u>			
Contratos adelantados:					
Divisas	<u>58,703</u>	<u>59,201</u>	96,210	96,390	2014 al 2030
Opciones sobre índices y acciones					
	<u>24</u>	<u>24</u>	4,485	4,485	2015
Futuros de divisas:					
Dólares	3,676	526	523	523	2014 al 2015
Pesos	<u>526</u>	<u>3,676</u>	22,662	22,662	2014 al 2015
	<u>4,202</u>	<u>4,202</u>			
	\$ 222,414	220,654			
	-----	-----			

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2012</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Montos nominales</u>		<u>Rango de</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>A recibir</u>	<u>A entregar</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 11,319	11,400	9,488	9,719	2017 al 2041
Libra	21,910	25,956	15,816	18,890	2022 al 2041
Pesos	20,842	19,942	40,765	23,000	2013 al 2040
UDI	311	1,104	4,179	16,931	2017 al 2030
Dólares	<u>40,827</u>	<u>36,060</u>	35,401	31,730	2014 al 2041
	<u>95,209</u>	<u>94,462</u>			
<u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	4,031	2,462	150,625	150,625	2013 al 2036
Dólares	<u>1,743</u>	<u>1,722</u>	33,357	33,357	2014 al 2041
	<u>5,774</u>	<u>4,184</u>			
<u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	68,899	69,318	63,626	83,536	2013 al 2030
Índices	<u>-</u>	<u>118</u>	25,931	25,931	2013
	<u>68,899</u>	<u>69,436</u>			
<u>Opciones sobre índices y acciones</u>	<u>131</u>	<u>13</u>	100	400	2013
<u>Caps y Floors de tasas</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	6,518	7,348	2014 al 2015
<u>Futuros de divisas:</u>					
Dólares	14,884	8	1,148	1	2013
Euros Pesos	<u>8</u>	<u>14,884</u>	-	-	
	<u>14,892</u>	<u>14,892</u>			
	\$ 184,909	182,991			
	=====	=====			

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en número de contratos se integra como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Instrumento</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>		<u>Subyacente</u>
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compra</u>	<u>Ventas</u>	
Futuros:					
Divisas	27,915	4,000	114,764	459	USD y EUR
Tasas	190,100	-	472,700	6,000	TIIE y CETES
Contratos adelantados:					
Divisas	143	100	127	149	USD, JPY, EU y CHF
Índices	-	-	-	8	EWZ, NDX y SPX
Opciones sobre índices	6	7	5	8	EWZ, NDX y SPX
	=====	=====	=====	=====	
<u>Instrumento</u>	<u>Número de operaciones</u>				<u>Subyacente</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>			
Swaps de tasa de interés	728	818			CETE, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas	222	139			USD, GBP, EUR y UDI
Caps	14	10			TIIE
	=====	=====			

Del portafolio mencionado anteriormente, los futuros son instrumentos financieros derivados cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) y el resto son productos operados en el mercado extrabursátil.

En la hoja siguiente se presentan las operaciones financieras derivadas cuyo valor razonable al final del cuarto trimestre de 2013 y 2012, excedió el 5% del valor del capital neto del Banco.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

2013

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable (pesos)</u>
1914299MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	\$ 142,841,545
1918130MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	266,229,339
3191824MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	157,131,314
4105680MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	(190,129,924)
4106316MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	192,012,561
4399721MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	(255,107,464)
4399724MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	256,990,105
4886695MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	(157,774,042)
4886654MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	157,774,042
3903483MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(200,836,902)
3903459MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	537,506,693
5979820MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	329,430,969
5979831MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	661,292,223
5984271MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	660,427,844
5979818MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(330,293,519)
5979829MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(658,962,589)
5984164MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(664,018,059)
6003208MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	138,146,534
3615691MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	(201,746,288)
3903461MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	(334,971,040)
3231646MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	228,023,028
3615685MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	202,633,820
3903406MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	142,893,046
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Euros	322,650,373
2615509MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	151,096,245
3231596MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	(226,176,680)

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

2012

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable (pesos)</u>
3149523MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	\$ 160,449,806.97
3161291MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	152,692,448.28
1914299MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	153,700,166.80
4106316MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	172,745,252.11
4399724MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	150,715,508.57
3149366MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(159,122,044.83)
3161345MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(151,366,210.78)
3903483MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(224,502,836.60)
4105680MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(170,529,532.22)
4399721MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(148,500,689.09)
4544111MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(209,116,525.30)
1918130MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	287,988,921.10
3191824MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	195,009,949.40
2185592MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	136,835,658.50
4544110MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	210,144,672.30
4900075MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	(486,773,325.32)
4902361MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	(521,724,063.07)
4905891MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	(271,319,874.21)
827424MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	135,284,159.75
2939360MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	297,009,445.00
3218013MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	214,101,513.84
3231646MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	452,360,224.90
2615509MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	194,343,264.23
2939361MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(295,359,898.00)
3218014MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(213,231,723.84)
3231596MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(450,287,538.90)
3615691MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDI	(205,197,352.78)
3903406MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDI	326,296,319.17
3903461MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDI	(404,613,105.79)
4900190MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	519,362,774.65
4902365MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	556,470,595.72
4905894MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	276,716,398.66
970709MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(135,284,159.75)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	EUR/Dólares	494,088,008.75
3615685MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDI	206,191,653.39
3903459MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDI	630,134,629.71

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los colaterales recibidos y otorgados por el Banco en relación a la negociación de instrumentos financieros derivados, generados por llamadas de margen durante el ejercicio concentrados por el tipo de contrapartes se muestran a continuación:

	<u>Colaterales recibidos</u>		<u>Colaterales entregados</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo ⁽¹⁾ a la hoja siguiente	\$ 9	638	745	1,598

⁽¹⁾ Registrado en cuenta de orden "Colaterales recibidos por la entidad".

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	Colaterales recibidos		Colaterales entregados	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo de la hoja anterior	\$ 9	638	745	1,598
Títulos gubernamentales:				
Bonos gubernamentales ⁽²⁾	-	711	-	-
CETES ⁽²⁾	208	1,781	-	102
BONDESD	747	-	-	-
UDIBONOS	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 966	3,130	745	1,700
	=====	=====	=====	=====

⁽²⁾ Registrado en cuenta de orden “Bienes en custodia o en administración”.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las ganancias netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación que se muestran en los resultados del año fueron de \$394 y \$103, respectivamente (ver nota 23), y se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Derivados con fines de negociación</u>		
Futuros:		
Bonos	\$ -	4
Divisas	(356)	(986)
Tasas	68	-
Opciones sobre índices	(59)	609
Opciones sobre divisas	(1)	-
Swaps	586	647
Contratos adelantados de índices	60	(609)
Contratos adelantados de divisas	<u>96</u>	<u>438</u>
	\$ 394	103
	=====	=====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Información cualitativa y cuantitativa relacionada con la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto por las operaciones que realiza con derivados (no auditado)-

Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y supuestos aplicados y medición de riesgos-

La técnica de valuación para los instrumentos financieros utilizados es la de valor razonable, las posiciones son valuadas con los insumos proporcionados por un proveedor de precios independiente (Proveedor Integral de Precios (PIP)) a valor de mercado. Dicha valuación es realizada directamente por el Banco.

Para valorar los instrumentos derivados, el Banco utiliza la aplicación “Risk Engine”, esta última es una herramienta corporativa auxiliar para la generación de valuación de productos utilizando la plataforma corporativa “DB Analytics”. Asimismo, el Banco utiliza el Sistema Opics Risk para la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto por las operaciones que realiza con derivados.

Los métodos, técnicas de valuación, variables de referencia y los supuestos utilizados para la valuación de instrumentos financieros derivados que el Banco utiliza son los que se mencionan a continuación:

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Futuros MEXDER	Valor de mercado, final de la sesión de Mexder	<ul style="list-style-type: none"> • TIIE 28 • CETES 91 • IPC • Bono M10 • Bono M20 • DEUA 	Ninguno
Contratos adelantados	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio MXN/moneda extranjera (forward y spot). • Tasas de interés nominal en MXN y moneda extranjera. • Plazo al vencimiento, monto nominal. 	Información de PIP: <ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio forward • Tipo de cambio spot, tasas de interés nominal en MXN • Tasas de interés nominal moneda extranjera • Plazo al vencimiento (por operación) • Monto nominal (por operación)

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Swaps – Tasas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasas forward, • Número de flujos en el swap • Días para periodo del cupón, • Tasa a recibir, • Tasa a entregar, • Sobretasa flujos a recibir, • Sobretasa flujos a entregar, • Tasa de descuento, • Plazo al vencimiento, fechas inicio y vencimiento de cada cupón 	<ul style="list-style-type: none"> • Tasas forward, UDI • Número de flujos en el swap • Días para periodo del cupón • Tasa a recibir • Tasa a entregar • Sobretasa flujos a recibir • Sobretasa flujos a entregar • Tasa de descuento • Plazo al vencimiento • Fechas de inicio y vencimiento de cada cupón
Swaps - Divisas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Número de flujos en el swap, • Días para pago de intereses, • Monto nocional en moneda a recibir • Monto nocional en moneda a entregar • Tasa pactada en moneda a entregar • Tasa pactada en moneda a recibir • Tasa descuento al plazo de vencimiento, • Plazo al vencimiento, • Tipo cambio MXN vs moneda 1 • Tipo cambio MXN vs moneda 2, • Sobretasa flujos a recibir, • Sobretasa flujos a entregar, • UDI. 	<p>Número de flujos en el swap, días para pago de intereses, monto en moneda swap a recibir, monto en moneda swap a entregar, tasa pactada en moneda a recibir, tasa pactada en moneda a entregar, tasa descuento al plazo de vencimiento PIP, plazo al vencimiento, tipo cambio MXN vs moneda a recibir PIP, tipo cambio MXN vs moneda a entregar PIP, sobretasa flujos a recibir, sobretasa flujos a entregar, UDI (PIP)</p>
Opciones de tipo cambio	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés nominal en MXN • Tasa de interés nominal en moneda extranjera • Tipo de cambio MXN/moneda extranjera • Volatilidad implícita en el subyacente 	<p>Precio spot del subyacente (PIP), precio de ejercicio de la opción, tasa de interés real (PIP), tasa de interés extranjera (PIP), plazo al vencimiento en años de la opción, volatilidad del subyacente (PIP), cantidad fija a pagar en la opción, curva de distribución normal (PIP).</p>

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Instrumento	Método de valuación	Variables de Referencia	Supuestos Aplicados
Opciones sobre tasas de interés (Caps/Floors)	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés nominal en MXN • Volatilidad implícita del subyacente 	Nocional del Cap, prima de un Cap, prima de un caplet, prima de un floor, prima de un flooret, precio del ejercicio, tasa de interés forward PIP, factor de descuento al término del periodo de la tasa forward, volatilidad anualizada de la tasa forward, plazo del subyacente, plazo de la opción en años.
Opciones europeas swaptions	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés nominal en MXN • Volatilidad implícita del subyacente 	Nocional del swaption, prima de quien paga, prima de quien recibe, precio del ejercicio, tasa de interés forward swap (PIP), volatilidad de la tasa forward (PIP), subyacente (PIP), plazo del swaption en años por operación.
Opciones sobre bonos	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Volatilidad del subyacente. 	Títulos (por operación), valor nominal del subyacente (por operación), prima del call, prima del put, precio del ejercicio, precio de mercado del subyacente (PIP), volatilidad anualizada del subyacente (PIP), plazo de la opción en años.
Opciones sobre índices	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio (USD/MXN) • Tasa de descuento Libor • Volatilidad del índice 	Valor futuro de mercado (PIP), precio pactado, nocional, factor de crecimiento, factor de decrecimiento, volatilidad interpolada del subyacente al número de días por vencer, días por vencer de la opción, costo de acarreo, tasa libre de riesgo local (PIP).

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Descripción de las políticas y frecuencia de valuación-

Las políticas de valuación con respecto a instrumentos financieros derivados se apegan a los principios de moderación que rigen en general la postura del Banco con la toma de riesgo. Dentro de este contexto, los instrumentos derivados se valúan diariamente para su monitoreo oportuno. El Banco cuenta con límites establecidos para la toma de riesgo en derivados y en caso de que se excedieran dichos límites, se informa puntualmente el hecho para tomar las medidas necesarias con el objetivo de reducir el riesgo.

Los instrumentos financieros derivados se valúan y monitorean diariamente. El impacto que éstos pudieran tener sobre el resultado de los flujos de efectivo se deriva principalmente por vencimientos anticipados. Dicho efecto se ve reflejado en el estado de resultados.

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que no tengan cotizaciones en los mercados, el Banco utiliza la aplicación “Risk Engine”, esta última es una herramienta corporativa auxiliar para la generación de valuación de productos derivados, utilizando la plataforma corporativa “DB Analytics”.

En la nota 21 a los estados financieros se describe el conjunto de políticas, objetivos, procedimientos y acciones relacionadas con la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto.

El valor de la exposición al riesgo de mercado generado por instrumentos derivados medido con base a la metodología de Valor en Riesgo al cierre del 2013 fue de \$19.3 millones de pesos (\$7.0 millones de pesos en 2012), cantidad que representa un aumento de 176% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2012. (Nota: Las cifras presentadas a lo largo de la nota de derivados corresponden a los niveles consolidados.)

Durante el 2013 y el 2012, el Banco no tuvo ninguna pérdida asociada a la exposición al riesgo de crédito generado por la negociación de instrumentos financieros derivados.

No existen pérdidas reconocidas en los resultados del periodo derivado del deterioro de un activo financiero registrado por el Banco al cierre de 2013 y 2012.

Al cierre del 2013 y 2012 el Banco otorgó activos financieros como colateral por pasivos resultantes de derivados, dichos activos financieros comprendieron tanto bonos como cetes.

El Banco reconoce contablemente todos los derivados de acuerdo a lo mencionado en la nota 3(g).

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con respecto a la naturaleza y grado de los riesgos a los que el Banco está expuesto al cierre del 2013 por instrumentos derivados, éstos se generan de acuerdo al tipo de instrumentos que a esa fecha conformaban su portafolio: i) Swaps de divisas y de tasa, ii) Contratos adelantados de divisas, iii) Opciones sobre índices de acciones, iv) Caps y floors de tasa, v) Futuros de tasa y de divisas, vi) Opciones sobre acciones. Dichos riesgos incluyen riesgo de mercado (riesgo de tasas de interés y cambiario), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Debido a la estrategia conservadora que el Banco sigue respecto a la negociación de instrumentos derivados y a la toma y administración de riesgos en general, considera que el grado de los riesgos a los que estuvo expuesto al cierre del año es moderado, debido a, entre otros factores, el monitoreo diario y administración de los riesgos de mercado, la selección de clientes que cuentan con una alta calidad crediticia y las diversas fuentes de fondeo con que cuenta la entidad para enfrentar, si fuera el caso, una disminución en la liquidez de la operación.

El proceso de autorización requerido para que el Banco realice operaciones de derivados se adecúa a cada tipo de producto derivado, por ejemplo para productos adelantados de cambios se cuenta con líneas de crédito pre-aprobadas por el área de crédito. El proceso incluye (más no se limita a) siete puntos básicos que se presentan a continuación:

1. El equipo de ventas es responsable de celebrar operaciones derivadas con clientes y contrapartes que cuenten con contratos bilaterales (International Swaps and Derivatives Association local) debidamente firmados.
2. El representante de ventas solicita la cotización de una potencial transacción con instrumentos derivados a la mesa de derivados. En el caso de contratos adelantados de cambios se cotiza con la mesa de cambios.
3. La mesa de derivados valida que el Banco esté autorizado para operar la transacción. Existe una matriz hecha por el Oficial de Cumplimiento de los productos con los que el Banco está autorizado a operar.
4. Antes de cotizar al cliente, se solicita autorización del área de crédito.
5. El representante de ventas cotiza al cliente, si éste cierra la transacción la misma es capturada en los sistemas operativos del Banco.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

6. El área de soporte “Operaciones” recibe los detalles de la transacción y posteriormente confirma los detalles de la operación (call back) y valida la captura en el sistema.
7. El mismo día de la operación se reportan las operaciones al Banco Central y se envía una confirmación firmada al cliente y/o contraparte.

Como parte del monitoreo de transacciones y sus riesgos, el Banco lleva a cabo el seguimiento por operador promedio de los indicadores de sensibilidad.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros-

El Banco realiza el control para administrar la exposición a los riesgos de mercado y liquidez en las posiciones de instrumentos financieros (además del riesgo de crédito y operacional) a tres niveles: en la organización, en la metodología y en los límites y autorizaciones.

Los riesgos financieros a los cuales se encuentra sujeto el Banco con relación a instrumentos financieros derivados se encuentran en su totalidad reconocidos en el balance general del Banco. Dada esta situación, la entidad no prevé afectación a los resultados del período actual o posterior debido a transacciones de derivados adicionales a los mencionados en el presente informe.

1. La estructura organizacional del Banco está diseñada para asegurar que todas las exposiciones al riesgo se detecten y sean reconocidas por los niveles adecuados para su control, evitando los posibles conflictos de intereses entre las decisiones operativas y las de control de riesgo, así como facilitando las condiciones para el seguimiento y la disminución de la recurrencia del riesgo no autorizado.
2. La metodología y modelos de detección, medición y reporte de riesgo en el Banco, están ampliamente revisados en la literatura, se han seleccionado de entre las mejores prácticas de la industria financiera y han sido probados y recomendados como parte de las operaciones globales de Deutsche Bank.
3. La política de límites de exposición al riesgo y de autorizaciones a excesos a estos límites, involucra la participación directa de Deutsche Bank así como del Consejo de Administración del Banco a través del Comité de Riesgos. De este modo, se asegura la estricta observancia de la preservación del capital acorde con lo requerido por las regulaciones oficiales aplicables, aprovechando a la vez las posibilidades globales de Deutsche Bank.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En caso de que se diera un exceso, la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) como parte de sus funciones deberá detectarlo y solicitar una sesión extraordinaria para hacerlo del conocimiento del Comité de Riesgos con la finalidad de tomar oportunamente la determinación más conveniente para el Banco en lo siguiente:

- La reducción de posiciones de riesgo.
- Aprobar un periodo de excepción de acuerdo a las condiciones de mercado en ese momento para evitar un impacto real en los resultados del Banco informando de manera oportuna al Consejo de Administración.
- Proponer un incremento del límite de VaR si se prevé que las condiciones de mercado o la estrategia del Banco tengan que ajustarse a unas nuevas condiciones del entorno en que opera la organización.

Una vez determinadas las acciones a seguir, el Comité de Riesgos deberá hacerlo del conocimiento del Consejo de Administración.

Se podrá solicitar la autorización del exceso de los límites de exposición al riesgo en el caso de ser aprobado un periodo de excepción o un incremento del límite del VaR. La autorización debe ser objeto de discusión durante la sesión extraordinaria del Comité de Riesgos que la UAIR solicita como parte del proceso de detección y reporte de excesos.

Anualmente, la administración del Banco efectúa revisiones de Administración Integral de Riesgos en cumplimiento con la regulación local a través del departamento de Auditoría Interna.

Riesgo de mercado-

En la nota 21 a los estados financieros, se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

Cada área de negocios del Banco es responsable del control de los riesgos en que incurra, sean cuantificables o no. La responsabilidad del control del riesgo de mercado es del área de trading y la del control del riesgo de liquidez es de las áreas de tesorería y de la de Mercados Globales.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Deutsche Bank cuenta con el Market Risk Management Group (MRMG) quien desarrolla, instrumenta y da seguimiento a las políticas y a los procedimientos corporativos de riesgo en las sucursales y subsidiarias del Grupo.

El responsable de la UAIR reporta al Director General del Banco. A la UAIR corresponde la identificación y seguimiento de los riesgos de mercado en que incurre el Banco.

La UAIR calcula diariamente el Valor en Riesgo (VaR) derivado del total de las posiciones del Banco, mismo que informa a la Unidad de Negocios. De detectarse algún problema en la exposición, en los límites o en el control, la UAIR informa inmediatamente al área de negocios responsable y al Director General. La UAIR también se asegura que el área de negocios resuelva el problema y que las medidas tomadas minimicen el riesgo de recurrencia.

La UAIR es independiente de las áreas de negocio para evitar cualquier conflicto de intereses que dañe la efectividad de la detección y seguimiento de los riesgos de mercado.

Por otra parte, el Comité de Riesgos vigila que las operaciones del Banco se ajusten a las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración. Su función principal es proporcionar un foro para analizar los puntos presentados por la UAIR.

Las metodologías utilizadas para identificar y cuantificar los riesgos de mercado son:

- El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como son tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros y se mide por el cambio en el valor de las posiciones abiertas o en el cambio en las ganancias de la cartera.
- Para evaluar y dar seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, el Banco utiliza el modelo Valor en riesgo (VaR). Este modelo evalúa la pérdida potencial resultante de un cambio en los factores relevantes del mercado (por ejemplo: tasas de interés y tipo de cambio) que podrían ocurrir en las mismas condiciones en que se ha encontrado el mercado en un horizonte de tiempo determinado.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Para medir el riesgo de mercado, la UAIR determina diariamente el VaR, basado en el método de simulación histórica a partir de 252 días de historia, con un nivel de confianza de 99% y con un horizonte de cambio de posición de un día. El cálculo se genera por la totalidad y por tipo de producto del portafolio. Es así como el resultado del VaR se debe interpretar como el monto de pérdida potencial para el portafolio en cuestión durante el horizonte de tiempo determinado, que en este caso es un día de operaciones.
- Con base a los resultados obtenidos del VaR, es posible evaluar el grado de diversificación o concentración en factores de riesgo de mercado tales como:
 - Tasas de interés mexicanas (nominales y reales)
 - Tasas de interés extranjeras
 - Tipo de cambio peso/dólar (o cualquier moneda en cuestión)
- El PV01 (present value of a basis point) es una medida adicional de riesgo de mercado y de mayor oportunidad por lo que es una herramienta muy utilizada en el proceso intra-día de monitoreo de riesgos. El PV01 resulta de la diferencia del valor de mercado + 1 punto base menos el valor de mercado. El PV01 se debe interpretar como el potencial impacto en los resultados que se tendría como consecuencia del movimiento equivalente a un punto base en las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2013, el límite consolidado correspondiente al VaR aprobado por el Gobierno Corporativo para la entidad ascendió a \$70 millones mismo que disminuyó con respecto al límite vigente al cierre del 2012 el cual ascendía a \$82 millones.

Para la estimación del valor en riesgo de mercado, el Banco utiliza los siguientes criterios:

1. Se controlan las posiciones propias.
2. Se consideran en riesgo de mercado sólo las posiciones abiertas (es decir, las no compensadas por una operación de naturaleza contraria con el mismo vencimiento y hasta el mismo monto).
3. El monto a cada vencimiento corresponde al valor neto de las exposiciones (posición larga menos posición corta).
4. Las posiciones en riesgo se clasifican en rangos según el plazo a vencimiento. Se utiliza como plazo real el plazo ponderado de las operaciones correspondientes a cada rango.
5. Para efecto del cálculo del VaR, la valuación diaria de las posiciones abiertas se hace a precios de mercado utilizando información de PIP.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La sensibilidad que la posición en instrumentos derivados mostró al final de año como respuesta al movimiento de 1 punto base es una pérdida de \$806,000 pesos. Al cierre de diciembre de 2012, el mismo análisis arrojó una pérdida de \$237,000 pesos sobre la posición de derivados existente a esa fecha.

Mensualmente se calcula el impacto de escenarios de estrés del riesgo de mercado (stress testing) que consideran desplazamientos paralelos de las curvas de mercado así como escenarios reales de crisis, la prueba de estrés del riesgo de mercado mostró un resultado estimado de pérdida equivalente a \$205 millones en el peor escenario. Esta cantidad resulta de un escenario que asume un incremento en las tasas de interés de 66% y una disminución de 7% en el tipo de cambio entre el peso mexicano y los dólares americanos.

Al 31 de diciembre de 2012, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$193 millones, derivado de un incremento en las tasas de interés de 66% y una disminución de 7% en el tipo de cambio entre el peso mexicano y los dólares americanos.

La prueba de stress intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco.

Esta prueba puede ser considerada para enfatizar riesgos particulares que podrían, o no, ser capturados en el cálculo del VaR.

Análisis de sensibilidad-

El riesgo de mercado principal al que estuvo expuesto el Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y que pudiera haber generado pérdidas por operaciones con instrumentos derivados fueron movimientos tanto en las tasas de interés como en el tipo de cambio peso/dólar.

Con el objetivo de analizar la sensibilidad de la posición de derivados a que la entidad está expuesta, se realiza la prueba de estrés. Esta prueba intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco y puede ser considerada para enfatizar riesgos particulares que podrían, o no, ser capturados en el cálculo del Valor en Riesgo. Dicho análisis se basa en distintos escenarios. De estos escenarios, los que mostraron las mayores pérdidas estimadas fueron los que se presentan en la siguiente hoja.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

2013

Escenario	Pérdida Esperada	Cambio tasa interés (%)	Cambio tipo de cambio (%)
A	\$ 205	+66	-7
B	181	+56	+15
C	62	+17	-10

2012

Escenario	Pérdida Esperada	Cambio tasa interés (%)	Cambio tipo de cambio (%)
A	\$ 193	+66	+7
B	97	+17	+10
C	52	+56	-15

Al momento de la elaboración de las presentes notas a los estados financieros, la administración del Banco no tiene conocimiento de que existan eventos significativos por instrumentos financieros derivados, que pudieran afectar los resultados de la organización en futuros reportes.

Asimismo, se lleva a cabo el análisis de “back testing”, que consiste en hacer un comparativo de las exposiciones estimadas de riesgo de mercado con los efectivamente observados, explicándose así las variaciones significativas entre las pérdidas de operación y las pérdidas máximas mostradas por el VaR.

Para ambos casos, si los resultados proyectados difieren de manera significativa de los resultados observados, se deberán realizar las correcciones necesarias a los modelos o metodologías de cuantificación de riesgo respectivo.

El Banco cuenta con límites definidos que marcan la pauta para disminuir o aumentar posiciones sin que represente mayor riesgo al autorizado por el Consejo de Administración.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco también cuenta con sistemas que mantienen un histórico de información tanto de mercado como contable, además de reportes impresos. Esto le permite a la UAIR realizar comparaciones entre los factores y niveles de riesgo actuales contra los observados con anterioridad.

El Banco también cuantifica y monitorea la exposición al riesgo derivado del tipo de cambio (FX exposure). Esta cuantificación de riesgo cambiario consiste en calcular el valor presente de las posiciones vigentes del Banco en moneda extranjera con el fin de medir la sensibilidad de las mismas con base al movimiento del tipo de cambio.

Riesgo de liquidez-

En la nota 21 a los estados financieros se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de liquidez a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

La responsabilidad del control del riesgo de liquidez es de las áreas de tesorería y de mercados globales.

En caso de ser necesario, el Banco cuenta con fuentes tanto internas como externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados. Es así como la Tesorería está en capacidad de utilizar diversas fuentes de fondeo, dependiendo del costo y liquidez de las mismas.

Dentro de dichas fuentes se encuentran las siguientes: i) emisión de deuda, ii) recepción de préstamos de instituciones bancarias locales o extranjeras, iii) recepción de préstamos de la casa matriz en Nueva York, iv) operaciones de reporto y v) captación. Asimismo, el Banco cuenta con un plan de contingencia en caso de requerimientos de liquidez.

Con respecto al riesgo de liquidez, el Banco se apoya en las siguientes metodologías:

El resultado obtenido por el análisis del riesgo de liquidez indica la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La medición y monitoreo del riesgo por diferencias en flujos de efectivo se realiza diario a través del modelo Maximum Cash Outflow (MCO), que analiza las posiciones vigentes a la fecha del reporte. Los flujos de efectivo se calculan acumulando y neteando en valor futuro la diferencia entre ellos por día y moneda para los siguientes 56 días calendario.

Posterior a este proceso, los totales diarios se acumulan por brecha, de manera diaria hasta la primera semana y los demás plazos se muestran semanales. La intención de este monitoreo es asegurar la liquidez de los flujos relevantes evitando la dependencia excesiva en liquidez a un día hábil. Asimismo, se monitorea un límite operativo diario de liquidación.

Los límites de liquidez autorizados por el Consejo de Administración del Banco al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Límites de liquidez (en millones)								
	1 semana	2s	3s	4s	5s	6s	7s	8s
MXN	20,000	20,000	21,000	21,000	21,000	21,000	23,000	23,000
USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Consolidado	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Límite de liquidez intradía MXN \$15,000 millones.								

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el límite de liquidez diario fue de \$15,000 millones.

El límite de riesgo de liquidez es propuesto por la tesorería del Banco al Comité de Riesgos quien a su vez se apoya de la tesorería regional para su determinación y aprobación. Este límite es monitoreado diariamente por la tesorería local, la tesorería regional y la UAIR, quienes mantienen informados al Comité de Riesgos y al Director General.

El Banco cuenta con un procedimiento de estimación de las pérdidas potenciales generadas por tener que liquidar la cartera de valores en un período de tiempo corto. Es calculado mensualmente por la UAIR con base en i) los activos y pasivos con los que cuenta el Banco y ii) los diferenciales entre los precios de compraventa en el mercado. De manera mensual se calcula también el impacto de escenarios de contingencia de liquidez en el mercado.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El manejo de los escenarios de estrés para el riesgo de liquidez está enmarcado en escenarios de riesgo donde se asumen cambios significativos en las condiciones de mercado que conllevan a pérdidas en los resultados por intermediación del Banco.

Con respecto al riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se estimó una reserva de liquidez por venta anticipada de \$5.9 y \$6.1 millones, respectivamente.

Riesgo de crédito-

En la nota 21 a los estados financieros se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de crédito a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

El riesgo de crédito relacionado con la negociación de instrumentos financieros derivados se maneja principalmente a través de una selección conservadora de clientes, los cuales poseen una alta calidad crediticia. Asimismo, el Banco se protege mediante documentación que considera adecuada, la cual incluye garantías, pagos o neteos periódicos y eventos de terminación. Cada línea de crédito y contrato elaborado para operaciones de derivados se autoriza independientemente por el área de crédito.

El riesgo de crédito que surge de instrumentos derivados se mide con base en el valor actual del contrato y las tasas de mercado existentes. Para efectos de uso de líneas de crédito, el riesgo estimado se cuantifica neto de cualquier garantía considerada bajo el contrato. Adicionalmente, se aplica un análisis de stress para estimar el valor potencial que el instrumento derivado podría tener durante la vida de la transacción. Finalmente, la metodología relativa al riesgo de crédito es la que se describe a continuación:

Los límites de exposición al riesgo son establecidos mediante un proceso de aprobación de líneas, el cual requiere que un ejecutivo de crédito, que cuente con la adecuada autoridad apruebe dicha línea; la autoridad del ejecutivo depende principalmente del nivel de experiencia y entrenamiento que tenga. Todos los ejecutivos de crédito reciben entrenamiento.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La capacitación consiste en la elaboración de estudios necesarios para aprobar las líneas de crédito.

Dependiendo del nivel de riesgo, el área de crédito, el Comité de Crédito o el Consejo de Administración autoriza líneas de crédito basándose en el análisis realizado sobre la situación financiera de cada contraparte, su calificación, naturaleza de la exposición, grado de documentación y condiciones del mercado y sector al que pertenece. Solamente esta área tiene la autoridad para establecer dichas líneas.

La calificación de cada contraparte determina el nivel de exposición al riesgo y la probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores. La evaluación del riesgo se refleja en calificaciones crediticias asignadas conforme a la metodología corporativa de Deutsche Bank Group. Estas calificaciones de crédito incluyen dentro de su cálculo el riesgo país (en el caso de ser necesario) y el factor de riesgo de la empresa. Este sistema interno de calificaciones cumple con los requerimientos mínimos para la administración de riesgos de instituciones financieras así como también con el enfoque interno de calificación propuesto por Basilea II.

Para monitorear la exposición al riesgo se utilizan los sistemas de crédito donde es posible consultar las posiciones valuadas a mercado y su nivel máximo de exposición. Los sistemas locales monitorean las posiciones valuadas a mercado netas de colateral (si aplica) contra los límites establecidos, también monitorean PV01 contra límites. En adición, se cuentan con los modelos corporativos para el cálculo del Potencial Future Exposure (PFE) que constituye una guía de lo que puede pasar con el Current Credit Exposure (CCE) o valuación a mercado en el futuro.

La metodología para calcular el riesgo de crédito incluye el valor actual del contrato de derivados, a las tasas de mercado existentes. Para efectos de uso de líneas de crédito, el CCE se medirá neto de cualquier garantía permitida bajo el contrato. Para que una garantía sea permitida debe estar aprobada por el área legal, de operaciones y por el director de crédito del Banco.

En el Comité de Riesgos también se presenta una lista de las contrapartes que cuentan con una mayor concentración.

Al menos una vez al año, se realiza una revisión de las líneas de crédito por cada contraparte y en caso de sufrir algún cambio, éste es reflejado en el sistema. Dicha revisión es realizada por el Área de Crédito y presentada mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La pérdida esperada por concepto de instrumentos financieros derivados se cuantifica a través del sistema SIAR. Dicha pérdida, es el monto que se estima perder a partir del cálculo de la exposición neta positiva por contraparte y en base a su calificación.

Al final de cada día, se hace un resumen de las tres contrapartes con las cuales se tiene la mayor exposición relacionada a instrumentos derivados, así como también se monitorea el valor razonable al cierre del día por cliente. Debido a la alta calidad crediticia de los clientes con los cuales la entidad negocia instrumentos financieros derivados, la administración del Banco no ha considerado necesario la implementación de una reserva.

Con respecto al riesgo de crédito, el monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del 2013 es la suma del valor a mercado (mark-to-market) de los clientes con los cuales el Banco mantenía una posición corta. Dicha cantidad ascendió a \$2,536 millones al 31 de diciembre del 2013, monto que se compara con \$4,707 millones al cierre del 2012. Estas cantidades no toman en cuenta garantías que recibió el Banco.

Con respecto a la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados que no estaban vencidos ni deteriorados al cierre tanto de 2013 como 2012, dicha calidad es satisfactoria. No se estableció ninguna reserva para riesgo de crédito de derivados reflejando la alta calidad crediticia de los clientes del Banco y la adecuada protección de contratos de garantía, reestructuras y eventos de terminación anticipada.

(11) Cartera de crédito, neta-***(a) Clasificación de la cartera-***

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con cartera de crédito. Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de crédito corresponde a cartera vigente clasificada en su totalidad como cartera comercial y se compone de tres créditos prendarios en moneda nacional con partes relacionadas (ver nota 14) por un monto total de \$736 (\$728 de principal y \$8 de intereses), los cuales fueron liquidados el 27 de junio y 8 de octubre de 2013, y devengaron intereses a la tasa TIIE + 2.5 puntos porcentuales.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con líneas de crédito ya que estas fueron canceladas durante el ejercicio. Al 31 de diciembre 2012, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a \$2, las cuales se muestran en cuentas de orden en "Compromisos crediticios".

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3(j), el Banco evalúa su cartera y establece una estimación preventiva para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de la misma.

Los resultados sobre la cartera evaluada del Banco al 31 de diciembre 2012, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva</u>
A-1 y A-2 mínimo	\$ 736	4
	===	=

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco no tenía cartera vencida o emproblemada.

(12) Otras cuentas por cobrar, neto-

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	\$ 1,456	24,118
Deudores por liquidación de operaciones por compraventa de divisas (nota 6)	55,402	20,522
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 17)	(19,736)	(10,464)
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	744	1,598
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 14)	161	122
Impuestos por recuperar	62	142
Derechos de cobro:		
Derechos fiduciarios	-	80
Otros derechos de cobro (*)	287	-
Otros deudores, neto	<u>93</u>	<u>7</u>
	<u>38,469</u>	<u>36,125</u>
Estimación por irrecuperabilidad:		
Derechos fiduciarios	-	(49)
Otros derechos de cobro (*)	(287)	-
Deudores diversos	<u>(51)</u>	<u>-</u>
	<u>(338)</u>	<u>(49)</u>
	\$ <u>38,131</u>	<u>36,076</u>
	=====	=====

(*) Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(*) Este saldo corresponde al incumplimiento de una contraparte en una operación financiera derivada (swap de tasa), cuya exigibilidad era abril 2013.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, existen dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, cuentas en dólares valorizadas por \$895 (68,394,870 dólares) y \$1,734 (133,811,910 dólares) , respectivamente.

(13) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la inversión en mobiliario y equipo se analiza a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa de depreciación anual</u>
Equipo de cómputo	\$	41	2	30%
Equipo de oficina		6	-	10%
Equipo de transporte		<u>1</u>	<u>-</u>	25%
		48	2	
Depreciación acumulada		<u>(3)</u>	<u>-</u>	
	\$	45	2	
		<u>=</u>	<u>=</u>	

La depreciación cargada en el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre 2013, fue de \$3.

(14) Operaciones y saldos con compañías afiliadas y relacionadas-

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, con compañías afiliadas y relacionadas fueron como se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones cobradas por prestación de servicios	\$ 40	55
Comisiones cobradas por intermediación, incluidas en "Otros ingresos de la operación"	102	79
Servicios administrativos cobrados	38	24
Servicios administrativos y rentas pagados	41	68
	===	==

Los saldos de operaciones fecha-valor con partes relacionadas al 31 de diciembre 2013 y 2012, se integran como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto a recibir</u>	<u>Monto a entregar</u>	<u>Monto a recibir</u>	<u>Monto a entregar</u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 531	(587)	17,369	(7,475)
Deutsche Bank México S.A., IBM Div. Fid. SILRENDEL	15	-	174	-
	279	-	-	-
	===	==	=====	=====

Los saldos de operaciones financieras derivadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto a recibir</u>	<u>Monto a entregar</u>	<u>Monto a recibir</u>	<u>Monto a entregar</u>
Contratos adelantados:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 41,739	(42,440)	72,359	(72,458)
Deutsche Bank Securities Inc.	-	-	1	(1)
Opciones:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	13	(5)	187	(56)
BT Opera Trading S.A.	6	-	4	-
Swaps:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	79,418	(79,078)	11,787	(12,413)
BT Opera Trading S.A.	47,354	(48,044)	72,348	(73,556)
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos en cartera de crédito con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012, se integran como sigue:

Delowrezham de México, S. de R. L. de C. V.	\$ 186
Farezco I, S. de R. L. de C. V.	262
Farezco II, S. de R. L. de C. V.	<u>288</u>
	\$ 736
	<u>===</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se tiene un préstamo interbancario recibido de Deutsche Bank AG, NY por \$720 y \$2,789, respectivamente, el cual devenga intereses a una tasa anual de 0.24% y 0.37%, con vencimiento el 6 de enero del 2014 y 15 de enero del 2013, respectivamente.

Los saldos por cobrar (pagar) a compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 97	118
DB Servicios	-	(1)
Deutsche Securities, S. A. de C. V.	17	4
DB Group Services	-	(7)
Deutsche Bank AG, Oficina de Representación	14	-
Deutsche Bank, Securities Inc.	13	-
Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española	20	-
	<u>==</u>	<u>==</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas se incluyen en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(15) Otros activos-

Constancia fiduciaria-

El 28 de diciembre de 2006, el Banco adquirió una constancia de derechos fiduciarios (la Constancia) que ampara el 50% del excedente de las distribuciones que realizará el fideicomiso irrevocable F/00036 (el Fideicomiso) a los tenedores de dicha Constancia, una vez que los Certificados Bursátiles (CBs) derivados del proceso de bursatilización de cartera de crédito hipotecaria originada por Crédito y Casa, S. A. de C. V. SOFOL, hayan sido liquidados íntegramente por el Fideicomiso a los tenedores de los CBs y pagados a la Sociedad Hipotecaria Federal las cantidades que se le adeuden, de acuerdo con el contrato de fideicomiso en donde Banco J.P. Morgan, S. A. actúa como Fiduciario.

El Banco pagó \$16.7 nominal (1.5 millones de dólares) por dicha constancia; al 31 de diciembre de 2012, el valor en libros de la constancia asciende a \$1. En el mes de junio de 2013 la Administración del Banco castigó dicha constancia.

Durante 2013 y 2012, el Banco no recibió pagos del fideicomiso.

(16) Captación-

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con depósitos a plazo. Los depósitos a plazo de mercado de dinero al 31 de diciembre de 2012, ascienden a \$2,564, los cuales se integran por pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento a plazo de 28 días con tasa de interés promedio anual del 4.74%.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(17) Otras cuentas por pagar-

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores en la utilidad (ver nota 19)	\$ <u>72</u>	<u>9</u>
Acreedores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	3,437	20,402
Acreedores por liquidación de operaciones por compraventa de divisas (nota 6)	55,301	20,522
Reclasificación por sobregiro en compraventa de divisas (nota 6)	100	-
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 12)	<u>(19,736)</u>	<u>(10,464)</u>
Acreedores por liquidación de operaciones	<u>39,102</u>	<u>30,460</u>
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	<u>8</u>	<u>638</u>
Provisiones diversas (nota 18)	262	225
Otros	<u>16</u>	<u>26</u>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>278</u>	<u>251</u>
Total de otras cuentas por pagar	\$ <u>39,460</u> =====	<u>31,358</u> =====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se analizan los movimientos de los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de la cuenta de “Provisiones diversas”.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al inicio del año	\$ 225	127
Incrementos cargados a resultados:		
Gastos operativos	221	212
Otros	43	13
Pagos y cancelaciones	<u>(227)</u>	<u>(127)</u>
Saldos al final del año	\$ 262 ===	225 ===

(18) Beneficios a los empleados-

El Banco tiene establecido un plan de beneficios definidos que cubre sustancialmente a todo el personal.

El valor presente actuarial de las obligaciones laborales y el estado de los fondos para los planes de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resume a continuación:

Durante 2013, el Banco realizó aportaciones al fondo de beneficios definidos para pensiones por \$8.4. Durante 2012, el Banco no realizó aportaciones al fondo mencionado.

Durante 2013, el Banco realizó pagos de beneficios por indemnización con cargo a la reserva por \$3.8.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de beneficios a empleados al retiro (pensiones y prima de antigüedad) y por terminación laboral, mencionados en la nota 3(o), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los componentes del costo neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Beneficios			
2013			
	<u>Al retiro</u>	<u>Terminación laboral</u>	<u>Total</u>
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 4.6	1.1	5.7
Costo financiero	2.3	0.3	2.6
Rendimientos de plan	(0.3)	-	(0.3)
Amortización:			
Pérdidas actuariales	7.2	-	7.2
Reconocimiento de pérdida actuarial en el ejercicio	<u>(2.7)</u>	<u>7.8</u>	<u>5.1</u>
	\$ 11.1	9.2	20.3
	=====	=====	=====
Beneficios			
2012			
	<u>Al retiro</u>	<u>Terminación laboral</u>	<u>Total</u>
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 4.3	1.0	5.3
Costo financiero	2.3	0.3	2.6
Rendimientos de plan	(0.3)	-	(0.3)
Amortización:			
Pasivo de transición	0.5	0.1	0.6
Pérdidas actuariales	0.3	-	0.3
Reconocimiento de pérdida actuarial del ejercicio	<u>-</u>	<u>3.4</u>	<u>3.4</u>
	\$ 7.1	4.8	11.9
	====	====	====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	Beneficios		
	<u>Al retiro</u>	<u>Terminación laboral</u>	<u>Total</u>
<u>2013</u>			
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 7.1 ===	0.1 ===	7.2 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 39.3	9.6	48.9
Activos del plan a valor razonable	<u>(13.9)</u>	<u>-</u>	<u>(13.9)</u>
Situación financiera del fondo	25.4	9.6	35.0
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:			
Ganancias por reconocer	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivo neto proyectado	\$ 25.4 =====	9.6 ===	35.0 =====
<u>2012</u>			
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 7.5 ===	4.4 ===	11.9 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 34.0	4.4	38.4
Activos del plan a valor razonable	<u>(4.2)</u>	<u>-</u>	<u>(4.2)</u>
Situación financiera del fondo	29.8	4.4	34.2
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:			
Ganancias por reconocer	<u>(7.3)</u>	<u>-</u>	<u>(7.3)</u>
Pasivo neto proyectado	\$ 22.5 =====	4.4 ===	26.9 =====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las hipótesis actuariales más importantes consideradas en el cálculo de las obligaciones laborales se resumen como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.0%	7.0%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros	5.5%	5.5%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	3.4%	7.0%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	21.07 años	20.74 años

(19) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley del ISR.

El gasto por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a \$169 y \$40, respectivamente.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente durante 2013, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos en que se cause IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

Debido a que, conforme a estimaciones de la administración aunado a la derogación del IETU a partir del 2014, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se determinaron sobre la base de dicho impuesto.

Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR para 2013 y 2012 fue del 30%, para 2014 sería del 29% y del 2015 en adelante del 28%. La nueva ley establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

La tasa vigente para 2013 y 2012 del IETU fue del 17.5%.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada la determinación del IETU por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por flujo de efectivo:		
Intereses	\$ 389	465
Comisiones y tarifas cobradas	289	116
Resultado por intermediación	870	-
Otros productos	<u>4</u>	<u>53</u>
Total de ingresos	<u>1,552</u>	<u>634</u>
Deducciones autorizadas por flujo de efectivo:		
Intereses	302	499
Comisiones y tarifas pagadas	76	91
Resultado por intermediación	-	1,350
Adquisiciones de mobiliario y equipo	46	2
Gastos de administración	<u>199</u>	<u>140</u>
Total de deducciones	<u>623</u>	<u>2,082</u>
Base del IETU	929	(1,448)
Tasa	<u>17.5%</u>	<u>17.5%</u>
IETU determinado antes de acreditamientos (Crédito fiscal para IETU)	\$ 162	(253) =====
Acreditamientos:		
Crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos	<u>(162)</u>	
IETU causado	\$ - =====	

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, entre el resultado contable y el fiscal.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 539	106
(Menos) más partidas en conciliación:		
Efecto fiscal de la inflación	(107)	(43)
Valorización de moneda extranjera	(10)	24
Valuación a mercado	(7)	(1,695)
Deducción fiscal por contratos adelantados	(4)	(16)
Gastos no deducibles	21	25
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	2	-
Provisión para cuentas incobrables	1	(19)
Provisiones para obligaciones diversas, neto	84	56
Anticipo servicios administrativos	4	-
Amortización anticipos pagados de años anteriores	-	12
PTU del ejercicio	72	-
PTU pagada	-	(10)
PTU diferida	132	-
Otros	<u>(2)</u>	<u>5</u>
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	\$ 725	<u>(1,555)</u> =====
Amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	<u>(725)</u>	
Resultado fiscal	\$ -	===

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco no generó base para el pago de la PTU, sin embargo, determinó un bono para compensar a sus empleados considerando el límite establecido en el artículo 127 Fracción III de la Ley Federal del Trabajo vigente, el cual ascendió a \$9, y se presenta en el estado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”. A partir del 2013 la PTU se determina y paga conforme lo establecido en el artículo 10 de la Ley del ISR vigente y asciende a \$72.

Al 31 de diciembre de 2013, la pérdida fiscal actualizada generada en 2012 pendiente de amortizar, asciende a \$908, la cual expira en el año 2022.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

El pasivo por ISR y PTU (a partir del 2013) diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de las partidas que se indican a continuación:

	ISR		PTU
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Valuación de inversiones en valores y derivados con fines de negociación	\$ (483)	(569)	(161)
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	273	477	-
Provisiones diversas	132	53	24
Mobiliario y equipo	1	-	-
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>15</u>	<u>14</u>	<u>5</u>
Total pasivo por ISR y PTU diferidos, neto	\$ (62)	(25)	(132)
	=====	=====	=====
Gasto en resultados por ISR y PTU diferidos	\$ (37)	(40)	(132)
	=====	=====	=====

(20) Capital contable-**(a) Estructura del capital contable-**

El capital social está integrado por 708,832 acciones con valor nominal de mil pesos cada una, de las cuales 708,831 acciones corresponden a la Serie “F” y una acción a la Serie “B”. Las acciones de la Serie “F” deberán representar en todo momento cuando menos el 51% de dicho capital, y sólo podrán ser adquiridas por una Sociedad Controladora Filial o Institución Financiera del Exterior; las acciones de la Serie “B” podrán representar hasta el 49% del capital social del Banco y son de libre suscripción.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social pagado se integra a continuación:

	Capital social	
	<u>Histórico</u>	<u>Actualizado</u>
Aportación inicial del 28 de febrero de 2000	\$ 231	332
Incremento de capital del 12 de julio de 2000	<u>478</u>	<u>671</u>
	\$ 709	1,003
	=====	=====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Utilidad integral-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no hay partidas que, de conformidad con las NIF aplicables, tuvieran que registrarse en el capital contable, por lo que la utilidad integral equivale a la utilidad neta del ejercicio, que se presenta en los estados de resultados.

(c) Restricciones al capital contable-

- La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a la separación del 10% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta por el importe del capital social pagado. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 el Banco incrementó su reserva legal por un monto de \$7 (\$12 en 2012).
- El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, sobre las que ya se cubrió el ISR puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos al ISR.

(d) Capitalización-

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra a continuación:

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a \$3,087 y \$2,588, respectivamente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos en riesgo:</u>				
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 7,273	4,480	581	358
Con tasa nominal en moneda extranjera	3,972	2,490	318	199
Con tasa real	249	275	20	22
En divisas	<u>25</u>	<u>32</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Total riesgo de mercado	<u>11,519</u>	<u>7,277</u>	<u>921</u>	<u>582</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Por derivados	5,491	2,874	439	230
Otros	<u>39</u>	<u>260</u>	<u>3</u>	<u>20</u>
Total riesgo de crédito	5,530	3,134	442	250
Riesgo operacional	<u>1,700</u>	<u>1,102</u>	<u>136</u>	<u>88</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>18,749</u>	<u>11,513</u>	<u>1,499</u>	<u>920</u>
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Índices de capitalización:</u>		
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito	18.10%	24.86%
Capital a activos totales en riesgo (incluye operacional)	16.46%	22.48%
Capital neto a capital requerido total	2.06 veces	2.81 veces
	=====	=====

I. Integración de capital

(Cifras en miles de pesos)

Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,002,438
Resultados de ejercicios anteriores	1,903,007
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	180,883
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,086,328
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	74,637
Capital común de nivel 1 (CET1)	3,086,328
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,086,328
Reservas	196
Capital total (TC = T1 + T2)	3,086,328
Activos ponderados por riesgo totales	18,748,924
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.46%
Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.46%

**** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013**

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

II. Ajustes por reconocimiento de capital

(Cifras en miles de pesos)

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	3,086,328.00	16.46%	0.00	3,086,328.00	16.46%
Capital Básico 2	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Básico	3,086,328.00	16.46%	0.00	3,086,328.00	16.46%
Capital Complementario	196.00	0.00%	0.00	196.00	0.00%
Capital Neto	3,086,524.00	16.46%	0.00	3,086,524.00	16.46%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	18,748,924.00	NA	NA	18,748,924.00	NA
Índice de capitalización	16.46%	NA	NA	16.46%	NA

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

III. Relación del capital neto con el balance general

(Cifras en miles de pesos)

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
Reservas reconocidas como capital complementario	50	196.00	BG8: 3,620 que forman parte del cálculo del total de la cartera de crédito neta

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

IV.1 Posiciones ponderadas sujetas a riesgo de mercado

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	11,837.47	581.82
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.00	0.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	405.24	19.92
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6,464.79	317.75
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0.24	0.01
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	40.98	2.01
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.00	0.00
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.18	0.01

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

IV.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	510.26	40.82
Grupo III (ponderados al 50%)	1.33	0.11
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	788.68	58.51
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	17.00	1.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,267.03	341.36
Otros	2.40	0.19

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

(Cifras en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
1,700.28	136.02
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
906.80	1,422.40

V. Características de los títulos que forman parte del capital regulatorio

Emisor	Deutsche Bank Mexico, S.A. de C.V., Institución de Banca Múltiple
Marco legal	Anexo 1-Q de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito
Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
Tipo de instrumento	Acciones de la Serie "F" y Serie "B"
Monto reconocido en el capital regulatorio	\$1,002,440,000.00
Valor nominal del instrumento	\$1,000.00 cada acción
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(e) *Gestión del capital*

Durante el periodo se revisó la suficiencia de capital con respecto a los riesgos a que está expuesto el Banco. La UAIR llevó a cabo la identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a que está expuesta la entidad. Lo anterior se reveló en las notas de riesgos a los estados financieros de forma trimestral y anual. Los límites de riesgo de mercado se determinaron con base a (i) la capacidad de absorber pérdidas en base al capital del Banco y (ii) el apetito de riesgo del Banco. Asimismo, mensualmente se revisaron los riesgos potenciales ante diversos escenarios de estrés así como la relación de riesgo de mercado (VaR) comparado con el nivel de capitalización. Ante un escenario de estrés, se cuenta con una capacidad apropiada para obtener recursos y continuar la operación observando los niveles mínimos establecidos de capital. La suficiencia de capital se considera adecuada.

(21) Administración de riesgos (no auditado)-

La Administración de Riesgos se refiere al conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones que se implementan para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto el Banco.

El Consejo de Administración del Banco aprobó objetivos, límites, lineamientos y políticas sobre la exposición al riesgo, los cuales son revisados por lo menos una vez al año. Asimismo designó un Comité de Riesgos con el objetivo de proporcionar un foro que permita vigilar el cumplimiento de los mismos.

Objetivos:

- Los riesgos deben ser tomados con moderación, con relación al capital disponible y en respuesta a oportunidades atractivas de compensación.
- Los riesgos tomados deben medirse bajo una base común.
- Los riesgos deben recibir una supervisión adecuada al tipo de riesgo e informarse oportunamente a las diferentes áreas involucradas.
- Los riesgos deberán cumplir estrictamente con las limitaciones contenidas en la Legislación Mexicana y los estándares corporativos.
- La utilización de la mejor práctica para la administración de riesgos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Principios:

Los principios de la política de riesgos de las actividades del Banco se basan en:

- Excelencia e integridad en las operaciones.
- Equilibrar la toma de riesgos con controles apropiados.
- Importancia de la disciplina y respeto hacia los límites.
- Diversificar para evitar una innecesaria concentración de riesgos.
- Equilibrar la dependencia en los modelos con el uso del buen juicio.

La determinación de los límites dependerá de (i) los factores económicos tanto internos como externos, que puedan llegar a implicar algún tipo de riesgo (principalmente marco económico, expectativas económicas, liquidez de mercado y volatilidades) y (ii) la capacidad de absorber pérdidas en base al capital del Banco.

Comité de Riesgos y Unidad para la Administración Integral de Riesgos-

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro propietario del Consejo y está integrado por el Presidente, el Director General, el responsable de Finanzas, un Consejero Independiente y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como también participan como invitados el responsable de Auditoría Interna y el responsable de Legal y Compliance, entre otros.

Este foro sesiona el tercer lunes de cada mes y permite revisar y discutir los puntos presentados por la UAIR, tales como:

1. Comportamiento de los factores de riesgo.
2. Comportamiento de las posiciones expuestas al riesgo y su análisis de sensibilidad.
3. Actualizaciones a la metodología y modelos de medición y control de riesgos.
4. Políticas de riesgo, respecto a:
 - Manejo de excesos a los límites establecidos.
 - Análisis de la liquidez de mercado y creación de reservas por liquidez.
 - Análisis de sensibilidad.
 - Análisis de nuevos productos.
5. Comportamiento de las posiciones activas y pasivas.
6. Creación de reservas preventivas por liquidez.
7. Análisis concreto de los riesgos cuantificables y no cuantificables.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco cuenta con manuales que establecen los lineamientos y guías necesarios para la administración integral de riesgos.

La UAIR es independiente y separada de las áreas de negocio, ésta se encarga de identificar, medir, monitorear, limitar y controlar los riesgos del Banco a través de la utilización de estándares de medición de riesgos aprobados.

En caso de que la UAIR identifique algún problema en cuanto a la exposición, límites o control de algún tipo de riesgo, informa inmediatamente al Director General, al Comité de Riesgos y al área responsable para adoptar las medidas necesarias.

La UAIR deberá asegurarse que las medidas tomadas resuelvan el problema y minimicen las probabilidades de una recurrencia.

Metodologías para identificar y cuantificar los riesgos de:

Mercado:

- El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como son tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.
- Para evaluar y dar seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, el Banco utiliza el modelo Valor en Riesgo (VaR). Este modelo evalúa la pérdida potencial resultante de un cambio en los factores relevantes del mercado (por ejemplo: tasas de interés y tipo de cambio) que podrían ocurrir en las mismas condiciones en que se ha encontrado el mercado en un horizonte de tiempo determinado.
- Para medir el riesgo de mercado, la UAIR determina diariamente el VaR, basado en el método de Simulación Histórica a partir de 252 días de historia, con un nivel de confianza de 99% y con un horizonte de cambio de posición de un día. El cálculo se genera por la totalidad y por tipo de producto del portafolio. Es así como el resultado del VaR se debe interpretar como el monto de pérdida potencial para el portafolio en cuestión durante el horizonte de tiempo determinado, que en este caso es un día de operaciones.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Con base a los resultados obtenidos del VaR, es posible evaluar el grado de diversificación o concentración en factores de riesgo de mercado tales como:
 - Tasas de interés mexicanas (nominal y reales).
 - Tasas de interés extranjeras.
 - Tipo de cambio Peso/Dólar (o cualquier moneda en cuestión).
- El PV01 (present value of a basis point) es una medida adicional de riesgo de mercado y de mayor oportunidad por lo que es una herramienta muy utilizada en el proceso intra-día de monitoreo de riesgos. El PV01 resulta de la diferencia del valor de mercado + 1 punto base menos el valor de mercado. El PV01 se debe interpretar como el potencial impacto en los resultados que se tendría como consecuencia del movimiento equivalente a un punto base en las tasas de interés.

De manera adicional se calcula la posición cambiaria para la cuantificación del riesgo al movimiento del tipo de cambio. Consiste en calcular el valor presente de las posiciones vigentes en moneda extranjera con fin de medir la sensibilidad de las mismas.

Mensualmente se calcula el impacto de escenarios de estrés (stress testing) que consideran desplazamientos paralelos de las curvas de mercado así como escenarios reales de crisis. La prueba de estrés del riesgo de mercado (stress testing) intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco. Esta prueba puede ser considerada para enfatizar riesgos particulares que podrían, o no, ser capturados en el cálculo del VaR.

Asimismo, se lleva a cabo el análisis de “back testing”, que consiste en hacer un comparativo de las exposiciones estimadas de riesgo de mercado con los efectivamente observados, explicándose así las variaciones significativas entre las pérdidas de operación y las pérdidas máximas mostradas por el VaR.

Para ambos casos, si los resultados proyectados difieren de manera significativa de los resultados observados, se deberán realizar las correcciones necesarias a los modelos o metodologías de cuantificación de riesgo respectivo.

El Banco cuenta con límites definidos que marcan la pauta para disminuir o aumentar posiciones sin que represente mayor riesgo que el autorizado por el Consejo de Administración.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco cuenta con sistemas que mantienen un histórico de información tanto de mercado como contable, además de reportes impresos. Esto le permite a la UAIR realizar comparaciones entre los factores y niveles de riesgo actuales contra los observados con anterioridad.

Con respecto a títulos conservados a vencimiento, instrumentos financieros derivados de cobertura y demás posiciones sujetas a riesgo de mercado, el Banco realizaría lo señalado a continuación:

- Analizar, evaluar y dar seguimiento a las variaciones de ingresos financieros y de valor económico como resultado del riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos de riesgos que tengan la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones, asociada a movimientos de tipos de cambio y tasas de interés por moneda, sobre un periodo específico.
- Procurar la consistencia entre los modelos de valuación de las posiciones en instrumentos financieros, incluyendo los derivados, utilizados por la UAIR y aquéllos aplicados por las diversas unidades de negocios.
- Comparar las variaciones de ingresos financieros estimadas con los resultados efectivamente observados. En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente, se deberán realizar las correcciones necesarias.
- Calcular la exposición por riesgo bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos.

Excepciones para clasificación de instrumentos:

El Banco podrá aplicar a títulos clasificados como disponibles para la venta lo señalado en el párrafo anterior, siempre y cuando:

- Se tenga aprobación del Comité de Riesgos y se justifique a la vicepresidencia de la Comisión encargada de su supervisión, las características de permanencia que presentan dichos títulos y demuestren que éstos serán gestionados como parte estructural del balance, y
- Se establezca controles internos que aseguren la gestión de los títulos con base en el párrafo anterior.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para que se reconozca el propósito único de cobertura de un instrumento financiero derivado y sea sujeto a lo indicado en los párrafos anteriores, se deberá cumplir con lo establecido al efecto en los criterios contables aplicables emitidos por la Comisión debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del activo o pasivo a cubrir. Esta relación deberá ser sustentada por evidencia estadística suficiente, debiéndose además dar seguimiento a la efectividad de la cobertura.

Liquidez:

El resultado obtenido por el análisis del riesgo de liquidez indica la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La medición y monitoreo del riesgo por diferencias en flujos de efectivo se realiza de manera diaria a través del modelo MCO (Maximum Cash Outflow), considerando las posiciones vigentes a la fecha del reporte. Los flujos de efectivo se calculan acumulando y neteando en valor futuro la diferencia entre ellos por día y moneda para los siguientes 56 días calendario. Posterior a este proceso, los totales diarios se acumulan por brecha, de manera diaria hasta la primera semana y los demás plazos se muestran semanales. La intención de este monitoreo es asegurar la liquidez de los flujos relevantes evitando la dependencia excesiva en liquidez a un día hábil. Asimismo, se monitorea un límite operativo diario de liquidación.

El límite de riesgo de liquidez es propuesto por la Tesorería del Banco al Comité de Riesgos quien a su vez se apoya de la Tesorería Regional para su determinación y aprobación. Este límite es monitoreado diariamente por la Tesorería Local, la Tesorería Regional y la UAIR, quienes mantienen informados al Comité de Riesgos y al Director General.

El Banco cuenta con un procedimiento de estimación de las pérdidas potenciales generadas por tener que liquidar la cartera de valores en un período de tiempo corto. Es calculado mensualmente por la UAIR con base en i) los activos y pasivos con los que cuenta el Banco y ii) los diferenciales entre los precios de compraventa en el mercado. De manera mensual se calcula también el impacto de escenarios de contingencia de liquidez en el mercado.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El manejo de los escenarios de estrés para el riesgo de liquidez estará enmarcado en escenarios de riesgo donde se asumen cambios significativos en las condiciones de mercado que conllevan a pérdidas en los resultados por intermediación del Banco.

Crédito:

Los límites de exposición al riesgo son establecidos mediante un proceso de aprobación de líneas, el cual requiere que un ejecutivo de crédito, que cuente con la adecuada autoridad, apruebe dicha línea; la autoridad del ejecutivo depende principalmente del nivel de experiencia y entrenamiento que éste tenga. Todos los ejecutivos de crédito han pasado por entrenamientos. La capacitación consiste en la elaboración de estudios necesarios para aprobar las líneas de crédito.

El área de Crédito o CRM ("Credit Risk Management"/ Comité de Crédito) establece líneas de crédito basándose en el análisis realizado sobre la situación financiera de cada contraparte, su calificación, naturaleza de la exposición, grado de documentación y condiciones del mercado y sector al que pertenece.

Solamente esta área tiene la autoridad para establecer dichas líneas.

La calificación de cada contraparte determina la probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores.

Para monitorear la exposición al riesgo se utilizan los sistemas de crédito donde es posible consultar las posiciones valuadas a mercado y su nivel máximo de exposición. Los sistemas locales monitorean las posiciones valuadas a mercado netas de colateral (si aplica) contra los límites establecidos, también monitorean PV01 contra límites. En adición, se cuentan con los modelos corporativos para el cálculo del PFE (Potencial Future Exposure) que constituye una guía de lo que puede pasar con el CCE (Current Credit Exposure o valuación a mercado) en el futuro.

En el Comité de Riesgos también se presenta una lista de las contrapartes que cuentan con una mayor concentración.

Al menos una vez al año, se realiza una revisión de las líneas de crédito por cada contraparte y en caso de sufrir algún cambio, éste es reflejado en el sistema. Dicha revisión es realizada por el área de Crédito y cualquier cambio a las líneas se presenta mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco no tiene cartera de préstamos a terceros, los créditos a compañías afiliadas se evalúan de conformidad con la legislación mexicana. El riesgo para la cartera de préstamos está apegado a las regulaciones aplicables en México. El área de crédito realiza análisis detallados sobre la condición financiera, general y de negocio de cada cliente para asignar las calificaciones. Dicha calificación de crédito la realiza directamente el área de crédito, y es aprobada por el oficial de crédito o dependiendo del producto y/o nivel de riesgo, por el Comité de Crédito o el Consejo de Administración.

El Banco se apeg a todas las medidas regulatorias estipuladas en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

El CRM realiza revisiones de los estados financieros de los clientes para lograr estimar un deterioro potencial en su situación financiera. Si se considera que se ha deteriorado la situación financiera del cliente, se refleja dicho cambio en la calificación del mismo. A pesar de que el Banco no ha tenido ni espera tener una pérdida en su cartera debido al alto nivel crediticio de sus clientes, creará reservas de conformidad con la legislación vigente.

La Prueba de Estrés del Riesgo de Crédito (stress testing) intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la exposición de riesgo de crédito del Banco.

Descripción de las metodologías empleadas para la administración y control del riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y el legal-

Operativo:

El Riesgo Operacional se define como una falla potencial (incluyendo alegatos legales o regulatorios) en relación a los empleados, especificaciones contractuales, de documentación, tecnología, falla o desastres en la infraestructura, influencias externas y relaciones con los clientes. Esto excluye los riesgos reputacionales, estratégicos y de negocio.

Mensualmente se revisan temas relativos a riesgo operativo y legal y sus probables impactos, así como las pérdidas/utilidades incurridas por concepto de errores. Finance COO en conjunto con Control Interno, las mantiene clasificadas en una base de datos histórica incluyendo el tipo de pérdida y su costo en el sistema DB IRS (Deutsche Bank Incident Reporting System).

El Banco cuenta con manuales de operación que describen la metodología para la administración transparente del riesgo operacional y los controles internos para asegurar la integridad en las operaciones, los cuales se basan principalmente en tener una adecuada segregación de funciones, donde toda transacción será procesada y revisada por personal capacitado independiente a la operación para que aseguren un correcto y eficiente flujo operativo.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Adicional a los manuales, todas las áreas del Banco deben:

- Mantener matrices que identifiquen y documenten los procesos que describen las actividades de cada área operativa o de negocio, así como sus relativos riesgos operativos implícitos. Esto ha sido documentado en matrices de obligaciones regulatorias y en matrices de riesgos y controles por áreas (RCSA).
- Evaluar e informar por lo menos trimestralmente, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados e informando los resultados a los responsables de las unidades implicadas, a fin de que se evalúen las diferentes medidas de control de dichos riesgos.

El Banco cuenta con un plan que tiene como objetivo el utilizar una instalación alterna como contingencia ubicada en la Ciudad de México. Esta instalación tiene como objetivo el ser utilizada en dado caso de que se presente una situación catastrófica, lo que implicaría que no se pudiera acceder al edificio en un período mayor de cuatro horas. En esta instalación se podrá continuar con el negocio en forma limitada hasta que los integrantes (previamente designados) de las áreas de Negocios, Riesgos, Operaciones, Sistemas y Finanzas puedan regresar a las instalaciones del Banco.

A lo largo del año se realizan pruebas en las que se simula un caso de contingencia. Todos los empleados tienen funciones previamente asignadas para estos casos de contingencia. Dentro del Manual de contingencia se describen las funciones que deben de seguir todos y cada uno de los empleados del Banco.

Tecnológico:

La metodología adoptada para asegurar la prevención de riesgo tecnológico está diseñada con el propósito de identificar, valorar y documentar cualquier riesgo asociado con un activo de información. Los objetivos se muestran a continuación:

- Facilitar la identificación y documentación de riesgos asociados con activos de información, controles técnicos, de procedimientos, operativos y regulatorios que se requieren para mitigar el riesgo identificado de seguridad de la información, de las debilidades/espacios de control que no cumplen con la Seguridad de la Información.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Comunicar al dueño del activo de información sobre el perfil de control y riesgo asociado al activo correspondiente y obtener su aprobación respecto a que los controles y riesgos asociados han sido documentados y comunicados al Gerente/Equipo de Riesgo de la Información.

Lo anterior debe ser considerado en cada procedimiento de desarrollo de sistemas, de manera que se incorporen procesos de seguridad de información. Igualmente en el proceso de documentación de los desarrollos realizados deberá considerarse la definición de los requisitos de la seguridad documentados en un formato específico, los derechos de acceso de acuerdo a la seguridad de la aplicación desarrollada y los procedimientos para el correcto funcionamiento de los procesos de la administración de la seguridad.

Los sistemas de información deben incluir un análisis de la “criticalidad” del negocio, probabilidad de amenazas específicas y vulnerabilidades que se realiza a través de un cuestionario que deberá ser revisado periódicamente, que permite identificar y comunicar el nivel de protección que se requiere en caso de que se presente alguna contingencia, así como la atención que debe otorgarse a los procesos más importantes en las aplicaciones identificadas como críticas.

Para salvaguardar la integridad de la información en la red de datos del Banco, se cuentan con encriptores de datos y “firewalls”. De igual manera, se previene la pérdida de información y el extravío de software a través de respaldos de la información.

Los niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta son monitoreados a través de diversas herramientas. Existe un monitoreo continuo del desempeño de las bases de datos el cual permite que el tiempo de respuesta y la funcionalidad de las aplicaciones no se deteriore. Este proceso se realiza a través de la depuración de archivos temporales y análisis del comportamiento de las bases de datos que resultan en reportes de diagnóstico con recomendaciones que deben aplicarse para mantener un buen desempeño de las aplicaciones.

Las aplicaciones del Banco tienen la posibilidad de generar reportes de control, almacenados electrónicamente, para validar el tipo de acceso de los usuarios a las aplicaciones dependiendo del tipo de trabajo a desarrollar, así como el comportamiento de éste dentro de la aplicación.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con el objetivo de minimizar el riesgo tecnológico a que pudiera estar expuesto el Banco en el caso de una contingencia (debido a la cual fuera necesario llevar a cabo las operaciones diarias desde las instalaciones alternas con que cuenta la organización) es que se realizan pruebas periódicas. Las pruebas de los sistemas del sitio de contingencia se llevaron a cabo durante el 2013 y 2012, en ambos casos los resultados fueron satisfactorios.

Legal:

Representa la pérdida potencial por el incumplimiento por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

El Banco cuenta con asesores legales y fiscales que proporcionan servicios de consultoría legal y dictamen de las diferentes relaciones jurídicas en las que esté involucrado, ya sea con sus clientes o contrapartes, con sus proveedores de servicios, con las autoridades regulatorias, así como para asegurarse de que las disposiciones aplicables y las políticas internas sean cabalmente acatadas.

En lo que respecta a las relaciones jurídicas entre el Banco y sus clientes y contrapartes, se celebran contratos marco, por lo que de esta forma el Banco conocería de antemano el tipo de riesgo legal al que se está exponiendo con anterioridad a la celebración de los contratos correspondientes.

Si se suscitaran por cualquier motivo modificaciones a los contratos cualquier negociación en el lenguaje aprobado requerirá forzosamente de la intervención del área legal, con la finalidad de que el Banco esté en una posición de conocer los riesgos legales en los que se incurren en virtud de dichas modificaciones.

Todas las nuevas disposiciones regulatorias emitidas por las distintas autoridades se distribuyen internamente y si el tema lo amerita, se llevan a cabo sesiones donde se discuten y analizan los efectos de dichas disposiciones.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Es obligatorio que todos los funcionarios y empleados asistan a cursos sobre (i) las políticas de conducta dentro del Banco, (ii) como prevenir y detectar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación a las citadas conductas ilícitas (iii) las actividades con el público y con terceros que pudieran comprometer la reputación del Banco o del empleado, igualdad y respeto en relaciones comerciales, transacciones personales e información privilegiada. Todos los empleados de nuevo ingreso reciben una copia del Código de Ética aplicable a los empleados, que deberán leer con detenimiento y certificar que conocen el contenido del mismo.

La Contraloría Normativa lleva a cabo revisiones y en su caso supervisión de las políticas internas y las disposiciones normativas. Dicha revisión también incluye los aspectos legales de las transacciones, tales como la revisión de convenios y contratos realizados, así como de los productos y servicios financieros que operó el Banco. En lo que se refiere a cuestiones legales, podrá discutir y analizar los impactos de los resultados de las revisiones. El área de Auditoría Interna del Banco lleva a cabo auditorías que incluyen la parte legal.

La periodicidad con la que se informa la exposición al riesgo del Banco es:

<u>Grupo</u>	<u>Periodicidad</u>
Consejo de Administración	Trimestralmente
Comité de Riesgos	Mensualmente
Director General	Diariamente
Unidades de Riesgo	Diariamente

Las metodologías de monitoreo de riesgo de mercado, liquidez y crédito han sido aplicadas a la totalidad del portafolio con el que cuenta el Banco al cierre del 31 de diciembre de 2012. A la fecha, el Banco no cuenta con títulos disponibles para la venta ni derivados de cobertura.

El VaR (no auditado) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en miles de pesos nominales se detalla en la siguiente hoja.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Valor en Riesgo por tipo de exposición (VaR)-

(Cifras en miles de pesos)	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Límite</u>		<u>Promedio de</u>	
			<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cambios	\$ 1,627	4,427	8,000	8,000	2,573	4,019
Capitales	-	-	4,000	8,000	-	-
Derivados	9,518	3,778	30,000	32,000	9,358	7,094
Dinero	4,182	3,546	20,000	32,000	3,137	5,248
Dirección	8,446	3,225	45,000	50,000	5,314	11,494
Préstamos	-	31	500	2,000	18	30
VaR consolidado	19,305	6,989			13,911	21,030
	=====	=====			=====	=====
Límite global	70,000	82,000				
Utilización del límite global	27.6%	8.5%				
Sensibilidad total (PV01)	(806)	(237)			(638)	327
	=====	=====			=====	=====

VaR de mercado vs capital neto-

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VaR total	19,305	6,989
Capital neto*	3,086,524	2,588,383
VaR total/capital neto	0.6%	0.3%

* Capital neto reportado a Banco de México al cierre del año.

El VaR consolidado del Banco para el cierre del año 2013 incrementó 176% con respecto al VaR del cierre de 2012.

Durante el periodo, los niveles de VaR a nivel consolidado se mantuvieron bajo los límites totales establecidos.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El VaR consolidado promedio del Banco del 2013 ascendió a \$13,911 lo que representa una disminución de 34% con respecto al VaR promedio del año anterior.

El análisis back testing (comparación entre exposiciones estimadas y resultados observados) al 31 de diciembre de 2013, no registró ningún rompimiento a nivel consolidado durante el periodo, resultado que se considera como aceptable.

Valor promedio de la exposición por Riesgo de Liquidez-

Durante el año, el gap de liquidez correspondiente a la exposición en pesos mexicanos se situó entre un flujo saliente de \$451 millones de pesos (correspondientes a la brecha de 3 semanas) y un flujo entrante de \$2,580 millones de pesos (brecha de 8 semanas). Con respecto al gap de liquidez por exposición en dólares americanos, éste fluctuó entre un flujo saliente de \$279.3 millones de dólares (brecha de 8 semanas) y un flujo saliente de \$8.8 millones de dólares (brecha de 1 semana).

Valor Promedio de Gap de Liquidez en MXN por Brecha
(Miles de MXN)

2013	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	-351,100	-30,536	-451,354	1,394,089	1,588,821	1,652,920	1,094,559	2,580,766

Valor Promedio de Gap de Liquidez en USD por Brecha
(Miles de USD)

2013	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	-8,819	-15,048	-185,586	-177,982	-160,907	-160,901	-268,144	-279,378

No se reportaron excesos a los límites por brecha establecidos durante el año 2013 en pesos mexicanos. En lo que se refiere a los límites en dólares americanos, durante el periodo se observaron 15 días con excesos en los límites por brecha, así como también 32 días con excesos en el límite de liquidez diario. Con respecto a los límites a nivel consolidado, durante el año se observaron 56 días con excesos en el límite de liquidez diario y 87 días con excesos en el límite por brecha.

Los límites de liquidez diario y por brecha vigentes al cierre de 2013 se muestran en la siguiente hoja.

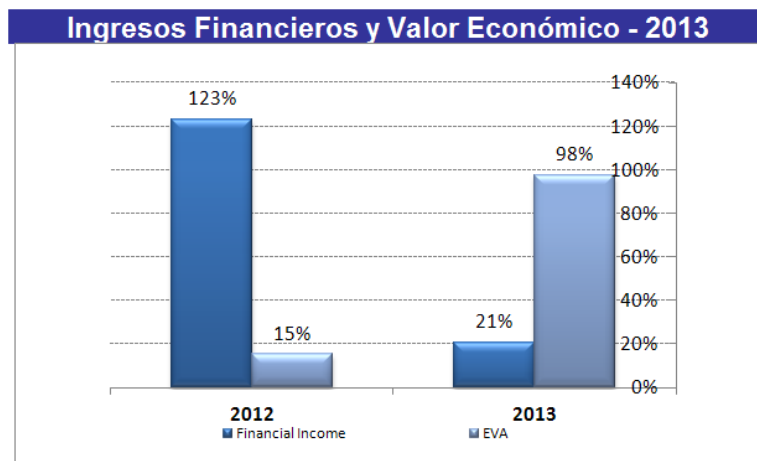
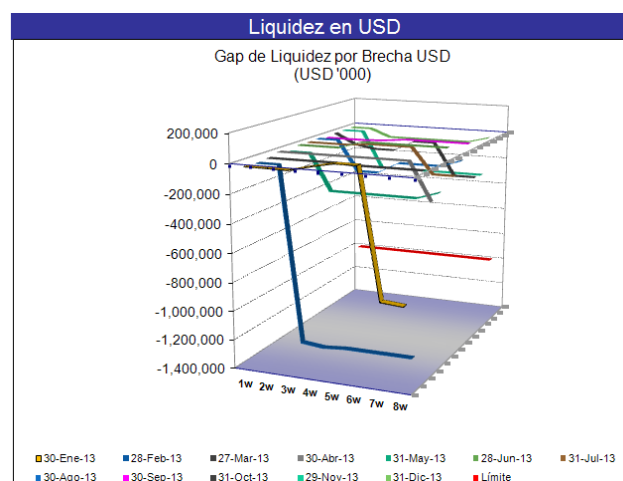
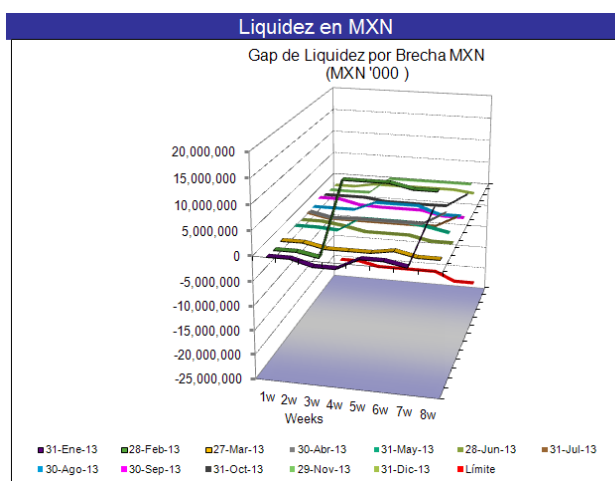
(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Límites de liquidez (en millones)								
	1 Semana	2s	3s	4s	5s	6s	7s	8s
MXN	20,000	20,000	21,000	21,000	21,000	21,000	23,000	23,000
USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Consolidado (MXN)	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Límite de liquidez intradía MXN \$15,000 millones.								



(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al cierre del 2013, los ingresos financieros netos acumulados ascendieron a \$104, (\$81 en 2012) representando un aumento del 28% en comparación con el margen acumulado al cierre del 2012. Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA, por sus siglas en inglés) el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2013 representó 98% del resultado neto, lo cual indica que durante el periodo el Banco generó una rentabilidad por arriba de su costo de capital. El costo de financiamiento acumulado disminuyó en 78% al cierre del 2013. vs el año anterior. El EVA generado al cierre del año como porcentaje del resultado neto experimentó un aumento de 82 puntos porcentuales en comparación con el cierre del 2012. Lo cual se explica principalmente por el aumento del resultado neto y la disminución en el costo de financiamiento.

Al cierre del 2013, el valor en riesgo de crédito ascendió a \$2,536 millones de pesos. La pérdida esperada se estimó en \$6 millones y la pérdida no esperada en \$336 millones. El riesgo crediticio se concentró principalmente por zona geográfica en el Distrito Federal, por sector económico en el sector público, por tipo de financiamiento en instrumentos swaps, por calificación en el nivel "IA-" y, finalmente, la mayor concentración con una sola contraparte representó el 30% del total de la institución.



Riesgo contraparte (montos expresados en millones de pesos)		
	2013	Promedio 2013
Exposición total	2,536	4,022
Pérdida esperada	6	13
Pérdida no esperada	336	265

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo operacional-

Al 31 de diciembre de 2013, el riesgo operativo a que estuvo expuesta la organización impactó en 1.6 puntos porcentuales el índice de capitalización.

La materialización de los riesgos operativos se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos en que incurrió el Banco durante los últimos 36 meses, dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operativo.

	<u>Riesgo operativo</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Multas y quebrantos (expresados en pesos)	\$ 28,817	64,214
	=====	=====

(22) Cuentas de orden-

(a) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 180,494	109,472
Administración y garantía	114,272	114,877
Administración y transmisión de dominio	10,447	9,426
Administración e inversión	115	69
Garantía	17,105	10,288
Mandatos	<u>1,183</u>	<u>587</u>
	\$ 323,616	244,719
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos netos de provisión de incobrables que recibió el Banco por operaciones de fideicomiso o mandato son \$118 y \$113, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, existen montos en dólares valorizados en fideicomisos por \$10,669 y \$9,037, respectivamente, y en mandatos por \$20 y \$42, respectivamente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Bienes en custodia-

El Banco registra en esta cuenta valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2013 esta cuenta se integra principalmente de valores en administración de Deutsche Securities, S. A. de C.V., Casa de Bolsa (compañía relacionada) y clientes del área Fiduciaria por un monto de \$2,122. Al 31 de diciembre de 2012 se integraba principalmente de valores en administración de DB Servicios, Delowrezham de México, S. de R. L. de C. V., Farezco I, S. de R. L. de C. V. y Farezco II, S. de R. L. de C. V. (compañías relacionadas) y clientes del área Fiduciaria por un monto de \$3,860. El Banco no obtuvo ingresos derivados de operaciones de custodia por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, en virtud de que dichos bienes representan garantías obtenidas por el Banco relativas a los créditos otorgados a sus partes relacionadas (nota 14).

(c) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco otorgó cartas de crédito a Deutsche Securities, S. A. de C. V. Casa de Bolsa, compañía afiliada por \$78 y \$68, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2012, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a \$2.

(23) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**(a) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingreso por intereses:

El ingreso por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	\$ 2	3
Cuentas de margen	6	54
Inversiones en valores	254	345
Intereses y premios en operaciones de reporto	89	130
Intereses de cartera de crédito vigente	29	54
Otros	<u>17</u>	<u>22</u>
	\$ 397	608
	===	===

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Gasto por intereses:

El gasto por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Captación y otros pasivos	\$ 28	126
Intereses y premios por operaciones de reporto	237	338
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	12	14
Otros	<u>16</u>	<u>49</u>
	\$ 293	527
	===	===

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado por valuación:		
Títulos para negociar	\$ 42	(169)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	6	2,179
Divisas	<u>(59)</u>	<u>(306)</u>
	<u>(11)</u>	<u>1,704</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	372	359
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	388	(2,076)
Divisas	<u>415</u>	<u>367</u>
	<u>1,175</u>	<u>(1,350)</u>
	\$ 1,164	354
	====	===

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(c) Otros (egresos) ingresos de la operación-

Los otros (egresos) ingresos de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como se muestra:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación por irrecuperabilidad de otros derechos de cobro (nota 12)	\$ (287)	-
Liberación de reservas	6	-
Ingresos por servicios administrativos	38	24
Otros, neto	<u>84</u>	<u>70</u>
	\$ (159)	94
	===	==

A continuación se muestra la integración de los segmentos de negocio con los que opera el Banco y el estado de resultados condensado por segmentos por los años terminados el 31 de diciembre 2013 y 2012.

<u>2013</u>	<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Crédito</u>	<u>Total</u>
Ingreso por intereses	\$ 368	-	29	397
Gasto por intereses	(292)	(1)	-	(293)
Comisiones y tarifas, neto	38	80	-	118
Resultado por intermediación	1,164	-	-	1,164
Otros egresos de la operación, netos	(145)	(10)	(4)	(159)
Gastos de administración y promoción	<u>(636)</u>	<u>(52)</u>	<u>-</u>	<u>(688)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 497	17	25	539
	=====	==	==	
ISR diferido				<u>(37)</u>
Resultado neto			\$	502
				==

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2012</u>		<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Crédito</u>	<u>Total</u>
Ingreso por intereses	\$	555	-	53	608
Gasto por intereses		(524)	(3)	-	(527)
Comisiones y tarifas, neto		42	48	-	90
Resultado por intermediación		354	-	-	354
Otros ingresos de la operación, netos		94	-	-	94
Gastos de administración y promoción		(489)	(24)	-	(513)
Resultado antes de ISR diferido	\$	32	21	53	106
		==	==	==	
ISR diferido					(40)
Resultado neto				\$	66
					==

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	<u>2013</u>				<u>2012</u>			
	<u>Banca de Inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Crédito</u>	<u>Total</u>	<u>Banca de Inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Crédito</u>	<u>Total</u>
Activos	\$ 269,100	81	19	269,200	\$ 225,397	73	785	226,255
Pasivos	266,045	68	-	266,113	223,610	60	-	223,670
	=====	==	==	=====	=====	==	==	=====

(24) Compromisos y contingencias-

(a) Servicios administrativos y arrendamiento-

Hasta septiembre de 2013 el Banco mantenía un contrato de prestación de servicios, con DB Servicios, por la prestación de toda clase de servicios relacionados con el soporte y operación de su objeto social. El total de pagos por estos conceptos fue de \$41 y \$68 por el período de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2013 y el año 2012, respectivamente (ver nota 14), y se incluyen en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco ha celebrado un contrato de prestación de servicios con Deutsche Securities S. A. de C.V., Casa de Bolsa desde 2009 por concepto de prestación de servicios de soporte. El total de pagos recibido por estos conceptos fue de \$38 y \$24 en 2013 y 2012, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Otros ingresos de la operación" (nota 14).

(b) Contingencias-

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la evaluación de la administración y sus asesores legales y fiscales se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

(25) Pronunciamientos regulatorios y normativos emitidos recientemente-

Reforma fiscal 2014-

Los aspectos relevantes de la reforma fiscal en México del 11 de diciembre de 2013, aplicables a partir del ejercicio fiscal 2014 se mencionan a continuación:

- Los dividendos pagados a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La nueva regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.
- Se limita el importe deducible de algunos gastos por beneficios a los empleados; por ejemplo, los gastos por salarios que sean ingresos exentos para el trabajador serán deducibles sólo en un 47% y en ciertos casos hasta 53%.
- La LISR aplicable para 2013 establecía en sus párrafos transitorios que la tasa de ISR causado sería del 28% a partir de 2014. Los impuestos diferidos que se calcularon con la tasa del 28% hasta el 31 de diciembre de 2012, se modificaron al 30% al cierre del ejercicio 2013 derivado del cambio en la tasa de ISR según la reforma fiscal.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Reforma financiera 2014-

El 10 de enero de 2014 fue publicado en el Diario Oficial modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera conocidas como la “Reforma Financiera”. Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha Reforma Financiera considera mayores atributos de vigilancia a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) para vigilar y regular los productos financieros. El Banco se encuentra en proceso de evaluación de los impactos que esta Reforma Financiera pudiese tener en sus operaciones y en su desempeño financiero, considerando que todavía están en proceso las modificaciones a las leyes secundarias y reglas específicas a ser emitidas por la Comisión, Banxico y otros organismos en la materia.

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-12 “*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014 y se permite su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2013. Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran:

- Se establecen normas relativas a los derechos de compensación que deben considerarse para presentar, por su monto neto, un activo financiero y un pasivo financiero en el estado de situación financiera.
- Se establece cuales son las características que debe reunir la intención de efectuar la compensación, con base en el principio de que un activo financiero y un pasivo financiero deben presentarse por su monto compensado siempre y cuando el flujo futuro de efectivo de su cobro o liquidación sea neto.
- Establece otros temas relativos a compensación de activos y pasivos financieros, tales como la intención de cobro y liquidación simultánea de un activo financiero y un pasivo financiero para su presentación neta en el estado de situación financiera, los acuerdos bilaterales y multilaterales de compensación y el tratamiento de los colaterales

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2015. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada periodo presentado.

NIF C-11 “Capital Contable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-11 “Capital Contable” y a las Circulares 38 “Adquisición temporal de acciones propias” y 40 “Tratamiento contable de los gastos de registro y colocación de acciones”. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Requiere que para que los anticipos para futuros aumentos de capital se presenten en el capital, además de que debe existir resolución en asamblea de socios o propietarios de que se aplicarán para aumentos al capital social en el futuro, se fije el precio por acción a emitir por dichas anticipos y que se establezca que no serán reembolsables antes de ser capitalizadas, para que califiquen como capital contable.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Señala en forma genérica cuándo un instrumento financiero reúne las características de capital, para ser considerado como tal, ya que de otra manera sería un pasivo. Sin embargo, la normativa específica para distinguir un instrumento financiero de capital y uno de pasivo, o los componentes de capital y de pasivo dentro de un mismo instrumento financiero compuesto, se trata en la NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”.

NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos, y las disposiciones relativas a estos instrumentos contenidas en el Boletín C-2 “Instrumentos financieros”. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Establece que la principal característica para que un instrumento financiero califique como instrumento de capital es que el tenedor del mismo esté expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad, en lugar de tener derecho a cobrar un monto fijo de la entidad.
- Cuando se reúnan ciertas características, por excepción, en tanto no exista otra obligación ineludible de pago a favor del tenedor, un instrumento redimible se clasifica como capital.
- Incorpora el concepto de subordinación.
- Se permite clasificar como capital un instrumento con una opción para emitir un número fijo de acciones en un precio fijo establecido en una moneda diferente a la moneda funcional de la emisora, siempre y cuando la opción la tengan todos los propietarios de la misma clase de instrumentos de capital, en proporción a su tenencia.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos permitiéndose su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2013, y se emite para subsanar la ausencia de normatividad contable con respecto a la transferencia y baja de activos financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los mencionados en la hoja siguiente.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Se basa en el principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja.
- Para que una transferencia signifique que el transferente del activo financiero lo puede dar de baja de su estado de situación financiera, será necesario que ya no pueda tener un beneficio o pérdida futura con respecto al mismo.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2015 y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Mejoras a las NIF 2014

En diciembre de 2013 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2014”, que contiene modificaciones puntuales a las siguientes NIF ya existentes:

- **NIF C-5 “Pagos anticipados”**
- **Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”**
- **NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”**
- **NIF C-8 “Activos intangibles”**
- **Boletín C-9 “ Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”**
- **NIF D-3 “Beneficios a los empleados”**

La administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF mencionadas no generarán efectos importantes en los estados financieros del Banco, por no aplicar a sus actividades o haber disposición contable expresa de la Comisión al respecto.