



Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple Segundo Trimestre de 2013

Passion to Perform

Reporte Sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)
De conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables a la
información financiera de instituciones de crédito emitidas por la CNBV



Índice

<u>Comentarios y Análisis de la Administración</u>	<u>4</u>
Fuentes Internas y externas de liquidez	5
Política de pago de dividendos	5
Política de la Tesorería de la institución	5
Compensaciones y prestaciones	6
Remuneraciones al Personal	6
Préstamos Interbancarios y de otros organismos	6
Inversiones relevantes de capital	6
Sistema de control interno	7
<u>Análisis de las principales variaciones en el Balance General</u>	<u>9</u>
Disponibilidades	9
B. Inversiones en valores	11
C. Deudores por reporto	12
D. Desglose de instrumentos financieros derivados	13
E. Cartera de crédito	16
F. Otras cuentas por cobrar	17
G. Impuestos diferidos	18
H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo	19
I. Otros activos	19
J. Captación tradicional.	20
K. Préstamos interbancarios	20
L. Acreedores por reporto	21
M. Colaterales vendidos o dados en garantía	21
N. Otras cuentas por pagar	21
O. Capital contable	23



<u>Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados</u>	<u>24</u>
P. Margen Financiero	24
Desglose del Margen Financiero.	24
Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios	26
R. Comisiones Netas	26
S. Resultado por Intermediación	27
T. Gastos de Administración	28
U. Otros ingresos y gastos	29
V. Impuestos Causados y Diferidos	29
Y. Cuentas de Orden	30
<u>Calificaciones crediticias</u>	<u>31</u>
<u>Índice de suficiencia de capital global</u>	<u>32</u>
<u>Valor en Riesgo</u>	<u>37</u>
Metodología del VaR	37
<u>Indicadores Financieros</u>	<u>38</u>
<u>Operaciones con Parte Relacionadas.</u>	<u>38</u>
<u>Integración del Consejo de Administración</u>	<u>40</u>
<u>Integración del Consejo de Administración (cont.)</u>	<u>41</u>
<u>Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo</u>	<u>42</u>



Comentarios y Análisis de la Administración

Deutsche Bank México (el Banco) es una Institución local con experiencia global, la cual replica de alguna manera, la plataforma de negocio global que se ofrece alrededor del mundo.

El Banco continúa desempeñando como principal actividad la intermediación financiera, comercializando nuestro principal recurso, la habilidad de absorber y determinar el precio de activos y riesgos financieros así como una adecuada medición y control de riesgos de mercado, basándonos en un análisis sólido.

El Banco busca mantener una evolución sucesiva a través de una gama más amplia de productos y contar con las suficientes herramientas que nos permitan ser una de las instituciones financieras que provea a los clientes los mejores servicios financieros.

El objetivo del Banco es generar negocio alrededor de una base de clientes locales e internacionales. De esta manera, se obtiene un negocio de largo plazo con un crecimiento sostenible.

No se tiene conocimiento de eventos que puedan provocar que la información difundida no sea indicativa de los resultados de operación futuros y de la situación futura del Banco.

No se han identificado tendencias, compromisos o acontecimientos que puedan afectar significativamente la liquidez de la institución, sus resultados de operación o su situación financiera.

Actualmente, dado el perfil y liquidez de las operaciones y los activos que se mantienen en el balance del Banco, se utiliza básicamente el reporto y su propio capital como fuentes de liquidez. Sin embargo, el Banco cuenta con otras alternativas como: calls interbancarios, emisión de deuda, etc.



Fuentes Internas y externas de liquidez

Para identificar y cuantificar el riesgo de liquidez, se monitorea diariamente que el flujo neto máximo negativo no rebase los límites aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración del Banco, estos límites están definidos semanalmente y se monitorea el comportamiento de las primeras ocho semanas. Así mismo, se monitorea un límite operativo diario de liquidación.

El Banco también genera una estimación de las pérdidas potenciales generadas por tener que liquidar la cartera de valores en un período de tiempo.

Política de pago de dividendos

El Banco otorga dividendos a sus accionistas en la medida que las utilidades obtenidas lo permitan, sin embargo para dar congruencia a la estrategia de crecimiento de la institución, se decidió optar por la reinversión de las utilidades por lo que en este trimestre no se registró pago de dividendos alguno. Durante el periodo no existieron aumentos o reducciones de capital.

Política de la Tesorería de la institución

El Banco busca mejorar la rentabilidad incrementando los márgenes a los productos financieros sobre todo con aquellos con valor agregado que los clientes adquieran, principalmente derivados.



Compensaciones y prestaciones

Al cierre del Segundo trimestre de 2013 se realizaron pagos por concepto de emolumentos a los miembros del consejo por \$677,520.12 pesos; por otro lado, el Banco cubre las remuneraciones y prestaciones al personal a partir de Septiembre de 2008 y al cierre del trimestre cuenta con 105 empleados.

Remuneraciones al Personal

De conformidad con lo previsto por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple difunde a través de su página de internet- en el apartado denominado Información Legal- las consideraciones generales de su Sistema de Remuneraciones el cual integra las políticas, las normas y los lineamientos para la asignación de remuneraciones del personal sujeto a dicho Sistema, como se define en las normas locales de la CNBV. Para mayor referencia dirigirse a la siguiente liga:
www.db.com/mexico/docs/Deutsche_Bank_Manual_Remuneraciones.pdf

Préstamos Interbancarios y de otros organismos

En este rubro se registran los préstamos obtenidos a través de subastas de créditos, los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

Inversiones relevantes de capital

Al cierre del presente trimestre no existen inversiones de capital comprometidas.



Sistema de control interno

La Dirección General es la responsable de la implementación del sistema de control interno.

Las funciones de Contraloría Interna se asignaron a las diversas áreas del Banco cuidando no causar conflictos de interés. A partir del Segundo Trimestre del año 2006, la dirección general asignó un área independiente de control interno para apoyar en la supervisión del ambiente de control. El área de Auditoría Interna siguiendo su plan de trabajo, entre otras cosas, se cerciora también del adecuado cumplimiento de las disposiciones en materia de control Interno emitiendo un reporte para información y uso de la Gerencia, Comité de Auditoría y Consejo de Administración del Banco.

Por otro lado los auditores externos emiten para uso exclusivo del Banco y la CNBV, un reporte bianual de control interno, mismo que es discutido con los funcionarios competentes.

El sistema de control interno tiene como objetivo brindar al Banco mayor seguridad en la celebración de sus operaciones y reducir los riesgos a los que está expuesto, facilitando el registro oportuno de la totalidad de las transacciones y cumplimiento de la normatividad que le sea aplicable. Para esto, se establecen los objetivos de control interno del Banco, mismos que han sido propuestos por la Dirección General y aprobados por el Comité de Auditoría y Consejo de Administración.

Los aspectos considerados dentro del sistema de control interno, entre muchos otros, son:

Identificación y evaluación de los factores internos y externos que puedan afectar la implementación de las estrategias y fines de la Institución.

Una estructura organizacional que contemple la independencia y segregación de funciones.

Una estructura de supervisión a través de la existencia de diversos comités: Comité de Riesgos, Comité de Auditoría, Comité de Crédito, Comité de Comunicación y un Consejo de Administración.



Manuales de políticas y procedimientos que incluyen la descripción de los procesos y las facultades generales o específicas otorgadas al personal de cada proceso.

Salvaguarda de los activos.

Evaluación del personal.

Prevención de lavado de dinero y Sistemas de información y protección de la integridad de los mismos.



Análisis de las principales variaciones en el Balance General

Disponibilidades

	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
BANCOS	(4,220)	(27,463)	(19,843)	(25,121)	(27,267)
<i>Depósitos en Banco de México</i>	1	0	0	0	0
<i>Depósitos en otras entidades financieras</i>	37	541	649	938	149
<i>Divisas a entregar</i>	(4,258)	(28,004)	(20,492)	(26,059)	(27,416)
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	4,310	28,056	20,544	26,111	27,468
<i>Banco de México</i>	52	52	52	52	52
<i>Préstamos interbancarios (call money)</i>	0	0	0	0	0
<i>Divisas a recibir</i>	4,258	28,004	20,492	26,059	27,416
<i>Otras Disponibilidades restringidas o dadas en garantía</i>		0	0	0	0
TOTAL DE DISPONIBILIDADES	90	593	701	990	201
CUENTAS DE MARGEN	524	480	948	1,076	658

El incremento o decremento en depósitos en otras entidades financieras se debe a la liquidación de diversos compromisos al cierre del trimestre y al monto recibido por garantías por operaciones realizadas con diversas contrapartes.

El saldo de las divisas se integra de 21 operaciones de venta, y a recibir de 21 operaciones de compra. El decremento se debe al tipo de cambio así como al número de operaciones al cierre de cada periodo. El pasivo correspondiente a la compra de divisas que 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”. 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, se puede observar una estrategia conservadora frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya que la posición cambiaria se encuentra cubierta.

Dentro del saldo de “Disponibilidades restringidas o dadas en garantía”, subconcepto “Banco de México”, corresponde al cumplimiento del Banco a la Circular 36/2008 de Banco de México en la cual se establece el monto correspondiente a los depósitos de regulación monetaria en \$52. Al 30 de Junio y 31 de Marzo de 2013, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.

Al cierre de Junio no se registraron operaciones “Call Money”.

Las cuentas de margen se reportan en un rubro independiente y su incremento o decremento va relacionado a los niveles de operación de la Institución.



B. Inversiones en valores

	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
Títulos para negociar sin restricción	(6,084)	(5,271)	(21,760)	(18,705)	(8,978)
Deuda gubernamental	(5,919)	(5,202)	(21,760)	(18,155)	(7,790)
<i>En posición</i>	224	3,370	2,386	1,142	238
<i>Por entregar</i>	(6,143)	(8,572)	(24,146)	(19,297)	(8,028)
Instrumentos de patrimonio neto	(165)	(69)	0	(550)	(1,188)
<i>Por entregar</i>	(165)	(69)	0	(550)	(1,188)
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	2,216	1,575	1,155	1,224	1,148
Deuda gubernamental	2,216	1,575	1,155	1,224	1,148
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores	3,146	3,927	2,843	4,343	5,810
Deuda gubernamental	3,146	3,927	2,843	4,343	5,810
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	5,581	3,681	20,494	15,758	8,716
Deuda gubernamental	5,581	3,681	20,494	15,758	8,716
<i>En posición</i>	0	342	102	138	0
<i>A recibir</i>	5,581	3,339	20,392	15,620	8,716
Instrumentos de patrimonio neto	165	69	0	550	1,188
<i>A recibir</i>	165	69	0	550	1,188
Total de Inversiones en Valores	5,024	3,981	2,732	3,170	7,884

El procedimiento de valuación utilizado en cada uno de los títulos para negociar se encuentra de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en su anexo 33, boletín B-2. Las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención es negociarlas en el corto plazo. Al cierre de Marzo, la posición propia se conformó de 28.3 millones de títulos (4.3% CETES, 95.4% BONOS y 0.03% UDIBONOS) con un valor de \$3,370. Al cierre de Junio, la posición propia se conformó de 2.1 millones de títulos (31.76% CETES,



67.90% BONOS y 0.34% UDIBONOS) con un valor de \$224, la disminución obedece al volumen de títulos, al valor nominal y de mercado de cada instrumento.

Los “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto” se componen 169.3 millones de títulos CETES y 4.8 millones de títulos BONOS, mientras que el cierre de Marzo de 144.6 millones de títulos CETES y 1.5 millones de títulos BONOS.

El Banco ha tomado la figura de formador de mercado, por lo que los “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores” se componen de operaciones realizadas con Banco de México por 29.5 millones de títulos BONOS.

Las operaciones pendientes de liquidar a entregar están integradas por 49.6 millones de títulos (90% BONOS y 8% CETES y 2% Otros), por otro lado, las operaciones pendientes de liquidar a recibir están integradas por 54.0 millones de títulos (93% BONOS y 6% CETES y 1% Otros). La posición en instrumentos de patrimonio neto, al cierre de Junio, está cubierta y se integra por Certificados de Participación Ordinaria no amortizables, emitido por Nacional Financiera. Por último se otorgaron 34.8 millones de títulos CETES en garantía al cierre de Marzo por \$342.3 mientras que en Junio, debido al movimiento de la valuación no se entregaron títulos en garantía.

C. Deudores por reporto

Al cierre de Junio, el saldo se compone de 34.5 millones de títulos BONOS, mientras que, al cierre de Marzo no se realizaron operaciones de esta naturaleza. El saldo de la cuenta de Deudores en reporto está compensada de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB), El plazo promedio de las operaciones es de 2 días.



D. Desglose de instrumentos financieros derivados

MONTOS NACIONALES	Junio 2013		Marzo 2013	
	Importe	Importe	Importe	Importe
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Futuros Con fines de Negociación	4,251	66	2,965	101
Forwards	111,203	101,919	85,332	75,407
Opciones	17,255	17,295	6,652	6,652
Total Futuros, Forwards y Opciones	132,709	119,240	94,949	82,160
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Swaps de divisas (CCS)	3,278	3,551	112,510	107,262
Swaps de tasas (IRS)	318,594	316,344	183,231	183,231
Total Swaps	321,872	319,895	295,741	290,493



Desglose de instrumentos financieros derivados (CONT)

Desglose de Instrumentos Derivados			Marzo 2013			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	48,129	41,649	6,480	48,129	41,649	6,480
Forwards	56,197	11,645	44,552	56,888	11,645	45,243
Opciones	324	204	120	339	204	135
Total Futuros, Forwards y Opciones	104,650	53,498	51,152	105,356	53,498	51,858
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	126,417	31,949	94,468	125,444	31,949	93,495
Swaps de tasas (IRS)	45,132	39,192	5,940	43,642	39,192	4,450
Total Swaps	171,549	71,141	100,408	169,086	71,141	97,945
Total de Instrumentos Derivados	276,199	124,639	151,560	274,442	124,639	149,803

Desglose de Instrumentos Derivados			Junio 2013			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	41,489	33,894	7,595	41,489	33,894	7,595
Forwards	76,984	25,927	51,057	77,848	25,927	51,921
Opciones	442	285	157	547	285	262
Total Futuros, Forwards y Opciones	118,915	60,106	58,809	119,884	60,106	59,778
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	143,809	31,957	111,852	142,993	31,957	111,036
Swaps de tasas (IRS)	50,561	45,935	4,626	49,004	45,935	3,069
Total Swaps	194,370	77,892	116,478	191,997	77,892	114,105
Total de Instrumentos Derivados	313.285	137.998	175.287	311.881	137.998	173.883



Durante Junio 2013, La posición de operaciones en SWAPS aumentó en comparación a Marzo, la variación mostrada en SWAPS corresponde tanto a las fluctuaciones en los tipos de cambio como a la valuación de cada una de las operaciones, al cierre de Junio el total de operaciones vigentes se componían de 177(CCS) y 765(IRS), mientras que al cierre de Marzo 2013 se componían de 146(CCS) y 793(IRS).

Los Futuros que más se han operado durante el periodo son aquellos cuyo subyacente está referenciado a, BONOS, TIIIE y moneda extranjera.

Por otro lado, las operaciones Forwards muestran un incremento del 15% entre periodos, al cierre de Marzo el tipo de cambio era de 12.3612, mientras que, al cierre de Junio el tipo de cambio publicado por Banco de México es de 13.0279. Las operaciones con opciones aumentaron en 31% debido a la estrategia del operador.



E. Cartera de crédito

A mediados 2009 se otorgaron préstamos comerciales prendarios a tres empresas relacionadas de la Institución, los cuales generan intereses tomando como base la tasa TIE91 más un factor de 2.5 puntos base y que pagan intereses trimestralmente. Durante el Tercer Trimestre de 2012 los créditos fueron renovados.

Al cierre de Junio se ejercieron las garantías de 2 de los préstamos en su totalidad por \$584 traspasando el saldo a Cuentas por cobrar. Los recursos se recibieron el 2 Julio de 2013.

El monto del préstamo está clasificado en su totalidad como cartera vigente, por lo que no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos ni traspasos entre cartera vencida y vigente. El saldo incluye intereses devengados del periodo.

	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
Cartera de crédito vigente	155	739	736	730	728
Créditos comerciales sin restricción	155	739	736	730	728
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	155	739	736	730	728
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1)	(4)	(4)	(4)	(4)
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(1)	(4)	(4)	(4)	(4)
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	(1)	(4)	(4)	(4)	(4)
Total de Cartera de Crédito (NETO)	154	735	732	726	724



F. Otras cuentas por cobrar

La diferencia en la compraventa de divisas entre Marzo y Junio de 2013 se debe a la reclasificación de saldos por contraparte y fecha de vencimiento de las operaciones, así como, al volumen de ventas registradas al cierre ha sido de 21 y 18 respectivamente.

El saldo de Inversiones en valores se compone de 170 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, BONOS y UDIBONOS, mientras que al cierre de Marzo se registraron 90 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, BONOS y UDIBONOS, estos saldos son compensados de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
<i>Compraventa de divisas</i>	3,006	9,905	11,455	8,529	16,154
<i>Inversiones en valores</i>	4,423	7,278	22,721	16,379	4,152
<i>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</i>	0	1,604	1,598	2,437	4,922
<i>Derivados</i>	325	10	0	0	0
<i>Saldo a favor de impuestos e impuestos acreditables</i>	95	124	122	2	3
<i>Otros Deudores / Deudores Diversos</i>	735	164	149	110	131
<i>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</i>	(46)	(45)	(49)	(51)	(59)
<i>Derechos de cobro</i>	73	68	80	66	68
Total de Otras Cuentas por Cobrar	8,611	19,108	36,076	27,472	25,371

El incremento en "Derivados" corresponde al vencimiento anticipado de una operación con una contraparte perteneciente al sector Inmobiliario. Los Saldo a favor de Impuestos e impuestos acreditables corresponden a los pagos provisionales determinados durante 2012, su aumento o disminución corresponde al traspaso de los pagos provisionales de 2013. El saldo en deudores por colaterales otorgados en efectivo corresponde al incremento o decremento en la posición de derivados.



La cuenta de “Otros deudores” refleja saldos por concepto de premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, préstamos y otros adeudos del personal. Por último la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro se incrementa con base en las cuentas por cobrar del segmento fiduciario mayores a 90 días.

G. Impuestos diferidos

	JUNIO 2013		MARZO 2013		JUNIO 2012	
Impuestos Diferidos	Base	Impuesto	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Pasivo Diferido	272,489	77,865	228,580	65,153	233,879	67,104
Inversiones en Valores	(22)	(7)	(4)	(1)	0	0
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	77,718	23,315	56,738	17,021	80,018	24,005
Derivados Opciones	461	138	324	97	127	38
Derivados Sw aps 28%	194,042	54,332	171,044	47,893	152,289	42,641
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0	1,372	398
Derivados Sw aps 30%	330	99	507	152	132	40
Otras Cuentas por Cobrar	(40)	(12)	(29)	(9)	(59)	(18)
Activo Diferido	(272,025)	(77,773)	(228,195)	(65,086)	(233,835)	(67,127)
Inversiones en Valores	40	12	1	0	47	14
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	(77,848)	(23,354)	(56,888)	(17,066)	(79,817)	(23,945)
Derivados Opciones	(547)	(164)	(339)	(102)	(378)	(113)
Derivados Sw aps 28%	(191,691)	(53,673)	(168,613)	(47,211)	(150,538)	(42,151)
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0	(1,286)	(373)
Derivados Sw aps 30%	(307)	(92)	(476)	(143)	(131)	(39)
Otras Cuentas por Cobrar	(1,672)	(502)	(1,880)	(564)	(1,732)	(520)
Impuesto Diferido Neto	464	92	385	67	44	(23)



La valuación activa y pasiva de los instrumentos financieros Derivados tuvo una variación considerable durante el trimestre que se refleja en la estimación de los impuestos diferidos. Al cierre de Marzo la diferencia entre ambas partidas es de \$385 lo que generó un impuesto diferido de \$67, mientras que al cierre de Junio 2013 la diferencia es por \$464 generando un impuesto diferido de \$92.

H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El saldo corresponde a servidores cuyo valor asciende a \$3. Este equipo fue adquirido durante el tercer trimestre de 2012.

I. Otros activos

OTROS ACTIVOS	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
<i>Otros cargos diferidos</i>	4	12	13	34	32
<i>Anticipos o pagos provisionales de impuestos</i>	0	0	0	112	86
<i>Otros pagos anticipados</i>	0	1	1	1	1
Total de Otros Activos	4	13	14	147	119

El saldo de la cuenta de “Otros pagos anticipados” se componía de la constancia de Crédito y Casa cuyo valor era de \$1, este importe fue revaluado y su efecto se reflejó en los resultados del trimestre. El saldo total de los pagos provisionales de impuestos fue traspasado a “Otras cuentas por cobrar – Saldos a favor de impuestos”. La disminución en Otros cargos diferidos corresponde a los intereses por amortizar del pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) emitido por la Institución durante el primer trimestre.



J. Captación tradicional.

Al cierre del Primer Trimestre, el Banco emitió Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) por \$3,117 con una tasa promedio de 4.3503%. Todas las emisiones han sido liquidadas durante el segundo trimestre.

Captación tradicional	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
DEPÓSITOS A PLAZO	0	3,117	2,564	3,535	2,496
<i>Mercado de dinero</i>	0	3,117	2,564	3,535	2,496

K. Préstamos interbancarios

Al cierre de Junio, el saldo en depósitos de exigibilidad inmediata está representado por operaciones “Call Money” pactadas con una empresa filial con residencia en E.U.A., su variación se debe a la disminución de la necesidad de otorgar colaterales a diversas contrapartes derivado del movimiento en las curvas de valuación.

Préstamos interbancarios y de otros organismos	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	1,956	2,659	2,789	1,932	4,084
<i>Sin interés</i>	0	0	0	0	0
<i>Con interés</i>	1,956	2,659	2,789	1,932	4,084



L. Acreedores por reporto

Al cierre de Marzo 2013 no se registraron operaciones de esta naturaleza, mientras que, al cierre de Junio 2013 el saldo se componía de 4.8 millones de títulos (BONOS) y 169.3 millones de títulos (CETES).

M. Colaterales vendidos o dados en garantía

Colaterales vendidos o dados en garantía	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista	2,906	3,836	2,788	4,260	5,675
<i>Deuda gubernamental</i>	2,906	3,836	2,788	4,260	5,675

Al cierre de Junio se realizaron operaciones de compra de préstamo de valores por 162.4 millones de títulos (CETES 266.7 M. y BONOS 13.1 M. de títulos).

N. Otras cuentas por pagar

Durante el segundo trimestre de 2013 no se han registrado impuestos debido a pérdida fiscal. La variación en el saldo de la participación de los trabajadores en las utilidades por pagar corresponde a la provisión por este concepto. El saldo de acreedores por liquidación de operaciones representa las inversiones en valores pendientes de liquidar al cierre de Junio, cabe mencionar que el saldo se ve afectado por la reclasificación de saldos activos y pasivos de acuerdo con los parámetros establecidos por la CNBV.



El saldo en Impuesto al valor agregado corresponde a provisiones, servicios administrativos y actividades fiduciarias.

Dentro de los beneficios a los empleados, la variación se debe a la provisión de remuneraciones.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	0	0	0	0	0
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	5	2	9	7	4
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	6,904	11,975	30,460	21,262	20,996
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	12	535	638	936	132
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	212	210	251	247	168
Impuesto al valor agregado	10	10	11	8	10
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	0	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	6	16	6	7	6
Provisión para beneficios a los empleados	114	113	155	108	80
Provisiones para obligaciones diversas	76	64	70	53	53
Otros acreedores diversos	6	7	9	71	19
Total de Otras Cuentas por Cobrar	7,133	12,722	31,358	22,452	21,300



O. Capital contable

	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
CAPITAL CONTABLE	2,750	2,699	2,585	2,644	2,465
Capital contribuido	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
Capital social	709	709	709	709	709
Incremento por actualización del capital social pagado	294	294	294	294	294
Capital ganado	1,747	1,696	1,582	1,641	1,462
Reservas de capital	181	174	174	174	174
Reserva legal	165	158	158	158	158
Incremento por actualización de reservas de capital	16	16	16	16	16
Resultado de ejercicios anteriores	1,401	1,408	1,342	1,342	1,342
Resultado por aplicar	1,308	1,315	1,249	1,249	1,249
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	93	93	93	93	93
Resultado neto del ejercicio	165	114	66	125	(54)

Derivado de la entrada en vigor de la NIF B-10, y al considerar el ejercicio fiscal de 2012 como un entorno económico no inflacionario no se ha reconocido en los estados financieros ningún efecto inflacionario en el capital social, reserva legal y resultado de ejercicios anteriores. La variación mostrada en el capital ganado se debe a la utilidad o pérdida generada en el periodo y al traspaso de utilidades de 2012.



Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados

P. Margen Financiero

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
MARGEN FINANCIERO	69	39	30	2	30
<i>Ingresos por intereses</i>	258	106	152	166	101
<i>Gastos por intereses</i>	(189)	(67)	(122)	(164)	(71)
<i>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</i>	0	0	0	0	0

Desglose del Margen Financiero.

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
<i>Intereses de cartera de crédito vigente</i>	26	13	13	14	14
<i>Intereses de Disponibilidades</i>	2	1	1	3	0
<i>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores</i>	68	17	51	37	25
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen</i>	0	0	0	14	18
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</i>	128	76	52	94	44
<i>Premios a favor en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0
<i>Utilidad por valorización</i>	34	(1)	35	4	0
TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES	258	106	152	166	101
<i>Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata</i>	(29)	(12)	(17)	(35)	(24)
<i>Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos</i>	(11)	(3)	(8)	(4)	(5)
<i>Premios a cargo en operaciones de reporto</i>	(140)	(72)	(68)	(99)	(41)
<i>Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores</i>	(7)	(4)	(3)	(3)	(5)
<i>Pérdida por valorización</i>	(2)	24	(26)	(23)	4
<i>Intereses por títulos de crédito emitidos</i>	0	0	0	0	0
TOTAL DE GASTOS POR INTERESES	(189)	(67)	(122)	(164)	(71)



Los intereses generados por los préstamos prendarios otorgados a partes relacionadas ascendieron a \$13 y \$14 al cierre del segundo trimestre de 2013 y 2012 respectivamente.

En comparación al primer trimestre de 2013 los ingresos y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores disminuyeron en 67%, en comparación al mismo periodo de 2012 estos ingresos fueron menores en 33%, cerrando en \$25 y \$17 respectivamente. Los intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen corresponden al volumen de la operación durante cada uno de los periodos.

Por otro lado, la operación con inversiones en valores refleja un incremento del 48% con respecto al primer Trimestre de 2013 y 75% más al cierre del mismo periodo de 2012. Los instrumentos financieros operados con mayor frecuencia durante el periodo fueron los CETES y BONOS.

La utilidad por valorización se ve afectada principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el Euro.

Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata y préstamos interbancarios corresponden a las emisiones realizadas por la Institución durante el periodo y a operaciones "Call Money".

Los premios a cargo en operaciones de reporto muestran un incremento del 7% con respecto al cierre de Marzo 2013 y del 72% con respecto al segundo trimestre de 2012.

La pérdida por valorización se ve afectada principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el Dólar americano.



Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios

La Estimación preventiva para riesgos crediticios ha permanecido estable debido al pago de los intereses y capital de los préstamos otorgados. Al 30 de Junio de 2013 y 2012, el Banco no tiene cartera vencida o emproblemada.

R. Comisiones Netas

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
<i>Actividades Fiduciarias</i>	64	29	35	30	26
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	23	9	14	16	17
Comisiones y Tarifas Cobradas	87	38	49	46	43
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	1	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	29	13	16	20	24
Comisiones y Tarifas Pagadas	29	13	16	21	24

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación, al cierre del Segundo Trimestre de 2013 presentan una disminución del 11% ya que los ingresos por estos conceptos ascendieron en Junio 2012 a \$43. Las comisiones se pagan a Mexder, Socio Liquidador y otros intermediarios financieros disminuyeron con respecto a Marzo 2013 en 22% y 45% contra el mismo periodo de 2012.



S. Resultado por Intermediación

Los principales movimientos del Resultado por Intermediación se detallan a continuación:

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	(331)	(213)	(118)	(195)	858
<i>Títulos para Negociar</i>	35	(12)	47	(101)	5
<i>Derivados con fines de negociación</i>	(366)	(201)	(165)	(94)	853
RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	(110)	(103)	(7)	(208)	(38)
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	317	672	(355)	323	217
<i>Títulos para Negociar</i>	157	139	18	155	(11)
<i>Derivados con fines de negociación</i>	160	533	(373)	168	228
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	448	(237)	685	146	(1,027)
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	324	119	205	66	10

Al cierre de Junio se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa de \$119, este incremento se ve reflejado principalmente en el resultado por Derivados con fines de negociación (Tabla 2). La principal diferencia contra el mismo periodo de 2012 se encuentra en el valor neto entre la valuación y el resultado por compraventa de derivados con fines de negociación ya que al cierre del Segundo Trimestre de 2012 ascendía a \$1,081, mientras que en 2013 asciende a \$332.

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
RESULTADO (NETO) POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE Y COMPRAVENTA DE:	324	119	205	66	10
<i>Títulos para Negociar</i>	192	127	65	54	(6)
<i>Derivados con fines de negociación</i>	(206)	332	(538)	74	1,081
<i>Divisas</i>	338	(340)	678	(62)	(1,065)



Es importante mencionar el movimiento del valor del peso frente al dólar en los últimos meses, al cierre de Marzo el tipo de cambio se situó en 12.3612, mientras que al cierre de Junio en 13.0279.

T. Gastos de Administración

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades</i>	5	3	2	3	2
<i>Honorarios</i>	26	11	15	14	11
<i>Rentas</i>	34	21	13	26	16
<i>Gastos de Promoción y Publicidad</i>	8	5	3	5	6
<i>Impuestos y Derechos Diversos</i>	19	9	10	10	10
<i>Gastos no deducibles</i>	6	4	2	7	2
<i>Aportaciones al IPAB</i>	11	5	6	5	6
<i>Costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro</i>	2	1	1	1	1
<i>Gastos en tecnología</i>	4	3	1	7	2
<i>Beneficios directos de corto plazo</i>	140	56	84	77	66
<i>Otros gastos de administración y promoción</i>	5	3	2	6	3
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	260	121	139	161	125

Entre el Segundo Trimestre de 2012 y 2013 existe una disminución del 4% en Gastos de administración y promoción, este decremento se ve reflejado principalmente en los rubros de Beneficios directos de corto plazo, impuestos y aportaciones al IPAB.

Las variaciones durante el trimestre son: Rentas con 58% pasando de \$13 a \$21. Cuotas al IPAB, -16% y corresponden a las aportaciones realizadas por el Banco de acuerdo a lo establecido, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta por 400 mil UDIS; Honorarios, incremento del -23% y comprenden, principalmente, auditorías,



asesoría contable, legal y pagos de servicios de personal externo. Los gastos no deducibles corresponden principalmente a gastos de viajes y servicios al cliente.

U. Otros ingresos y gastos

El saldo al cierre de Junio corresponde al reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría, cuyo monto asciende a \$18 y al reconocimiento de pagos al personal y rentas.

V. Impuestos Causados y Diferidos

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el IETU y el ISR. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a las reformas fiscales vigentes la tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 y del 2012 es del 30% y para el 2013 será del 30%, en 2014 del 29% y del 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, respectivamente.

	2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012	2T 2012
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos	(67)	(25)	(42)	(23)	28

Al cierre de Junio 2013 el saldo en impuestos causados a la utilidad se encuentra en cero debido a que se ha calculado pérdida fiscal generada principalmente por la valuación de productos financieros derivados y pago de comisiones. Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012, se determinó una pérdida fiscal de \$1,555 para efectos de ISR y un crédito por deducciones mayores a ingresos de \$253 para efectos de IETU.



Y. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	2T 2013	1T 2013	4T 2012	3T 2012	2T 2012
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	0	0	0
<i>Compromisos crediticios</i>	72	70	70	70	70
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	299,495	256,972	244,719	225,064	217,260
Fideicomisos	298,866	256,433	244,132	223,553	216,627
Mandatos	629	539	587	1,511	633
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	2,601	3,556	3,860	4,987	5,667
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	7,072	5,483	4,688	7,039	9,730
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	5,274	3,836	2,788	4,760	7,980
<i>Otras cuentas de registro</i>	46	41	41	37	38

El rubro de Activos y pasivos contingentes corresponde al monto de cartas de respaldo por operaciones con terceros. Compromisos crediticios refleja un monto por \$72 que representa el monto de la línea de crédito que no ha sido utilizada por los acreditados, Farezco I, S. de R.L. de C.V. y Farezco II, S. de R.L. de C.V. y el otorgamiento de una garantía a la Casa de Bolsa por \$70. Por otro lado, los bienes en custodia o en administración y los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía reflejan las operaciones en reporto y por préstamo de valores al cierre del Segundo Trimestre de 2013. El aumento en Fideicomisos y Mandatos corresponden a la variación cambiaria y revaluación de cartera.



Calificaciones crediticias

El Banco cuenta con la calificación de dos agencias calificadoras las cuales otorgaron las siguientes calificaciones en el último periodo:

Agencia Calificadora	Rating
S&P	mxAAA/estable/mxA-1+
Moodys	Aa1.mx/Stable/MX-1



Índice de suficiencia de capital global

Activos en Riesgo:

a) Riesgo de Mercado

	Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital	
	MAYO 2013	MARZO 2013	MAYO 2013	MARZO 2013
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	6,560	6,811	524.8	544.9
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	-	-	-	-
Operaciones con tasa real	368	285	29.5	22.8
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	3,428	2,263	274.2	181.1
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	1	0	0.0	0.0
Posiciones en divisas	3	19	0.3	1.5
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Operaciones con acciones y sobre acciones	1	0	0.0	0.0
TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO	10,361	9,378	828.8	750.3

b) Riesgo de crédito

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	3,103	2,546	248.3	203.6
De los emisores de títulos de deuda en posición	-	-	-	-
De los acreditados en operaciones de crédito	83	108	6.7	8.6
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	-	-	-	-
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	1	1	0.1	0.1
Inversiones Permanentes y otros Activos	159	199	12.7	15.9
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	91	85	7.3	6.8
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimiento	-	-	-	-
TOTAL DE RIESGOS DE CREDITO	3,437.0	2,938.4	275.0	115.6

c) Riesgo operacional

TOTAL DE RIESGO OPERACIONAL	1,506	1,102	120.5	88.2
------------------------------------	--------------	--------------	--------------	-------------

TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO Y CREDITO Y OPERACIONAL	15,304	13,419	1,224.3	954.1
--	---------------	---------------	----------------	--------------



El Banco se encuentra en la Categoría I, de acuerdo con la clasificación contenida en el Capítulo I del Título Quinto de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito. Dicha clasificación atiende al último Índice de Capitalización del mes de Mayo que asciende a 18.31%. El capital básico del Banco al mes de Marzo y Mayo 2013 es de \$2,702 y \$2,802 respectivamente. El capital complementario en la Institución es de \$3.9. El índice de capitalización desglosado tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operación se encuentra en la sección de Indicadores Financieros.

Los datos tomados para la elaboración de este reporte son los últimos conocidos a la fecha de elaboración de este documento, que corresponden a Mayo 2013.

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	1,614,450
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	180,883
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,797,771
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	395,830
Capital común de nivel 1	2,797,771
Capital de nivel 1	2,797,771
Reservas	3,936
Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	3,936
Capital de nivel 2	3,936
Capital total	2,801,707
Activos ponderados por riesgo totales	15,304,335
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.28%
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.28%
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.31%
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)	11.28%

** Cifras reportadas al cierre de mayo 2013



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	2,797,771.00	18.28%	0.00	2,797,771.00	18.28%
Capital Básico 2	3,936.00	0.03%	0.00	3,936.00	0.03%
Capital Básico	2,801,707.00	18.31%	0.00	2,801,707.00	18.31%
Capital Complementario	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Neto	2,801,707.00	18.31%	0.00	2,801,707.00	18.31%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	15,304,335.00	NA	NA	15,304,335.00	NA
Índice capitalización	18.31%	NA	NA	18.31%	NA

** Cifras reportadas al cierre de mayo 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	3,936.00	BG8: 3,936 que forman parte del cálculo del total de la cartera de crédito neta



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	9,690.55	524.82
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	543.97	29.46
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	5,063.08	274.21
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	0.79	0.04
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5.08	0.28
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	0.85	0.05

** Cifras reportadas al cierre de mayo 2013

IV.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo II (ponderados al 20%)	0.79	0.06
Grupo III (ponderados al 20%)	725.69	58.06
Grupo III (ponderados al 50%)	3.08	0.25
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,049.20	83.94
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	91.04	7.28
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,408.94	112.72

** Cifras reportadas al cierre de mayo 2013



IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

(Cifras en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
1,506.41	120.51
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
803.42	949.73

** Cifras reportadas al cierre de mayo 2013

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 caracter 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	\$1,002,438.00
Valor nominal del instrumento	\$1,000.00 cada acción
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital



Valor en Riesgo

(Cifras expresadas en pesos y porcentajes)

	Junio 2013	Marzo 2013
<i>Valor en riesgo (VaR)</i>	18,689,648	6,314,310
<i>Límite de VaR</i>	82,000,000	82,000,000
<i>% de uso de Límite</i>	22.79 %	7.70 %

Metodología del VaR

Se utiliza una simulación histórica con generación de 1,000 escenarios, nivel de confianza de 99%, un horizonte de cambio de posición de un día y periodo histórico de 252 datos. El límite global del VaR se define con base a la estrategia y la aversión al riesgo de la Institución con revisión semestral.



Indicadores Financieros

	May 2013	Mar 2013	Dic 2012	Sep 2012	Jun 2012
<i>Eficiencia Operativa</i>	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01
<i>ROE</i>	0.32	0.34	0.20	0.40	(0.17)
<i>ROA</i>	-	-	-	0.01	0.00
Índice de Capitalización Desglosado					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	27.04	29.16	35.57	32.36	42.17
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	81.51	91.88	82.60	84.52	59.77
(3) Capital Neto/Activos Totales (incluyendo Operacional)	18.31	19.79	22.48	21.02	21.07

Donde:

Eficiencia Operativa = Gastos de Administración y promoción del trimestre anualizados / Activo Total promedio

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

LIQUIDEZ = Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

MN = Margen Financiero de trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio

Donde a su vez:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para venta

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos a corto plazo

Activos productivos promedio = Disponibilidades, inversiones en valores, operaciones con valores y derivadas y cartera de crédito vigente

Datos promedio = (Saldo del trimestres en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2

*Datos anualizados = Flujo del trimestre en estudio * 4*

Operaciones con Parte Relacionadas.



Las operaciones desglosadas en esta sección fueron efectuadas con empresas afiliadas nacionales y extranjeras.

Balance General	Entidad	
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en E.U.A.	17
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en Alemania	6
Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(895)
Cuentas por Cobrar Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	897
Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	2,933
Cuentas por Pagar Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(2,939)
Títulos para negociar en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	1,499
Contratos adelantados (FWDS) Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	58,931
Contratos adelantados (FWDS) Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(60,278)
Operaciones con Opciones Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	88
Operaciones con Opciones Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(249)
Operaciones con Swaps Activo	Entidad Financiera con residencia en Francia	63,181
Operaciones con Swaps Pasivo	Entidad Financiera con residencia en Francia	(63,794)
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	142
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	0
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	0
Cuentas por Cobrar Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	124
	Empresa de servicios con residencia en México	0
Préstamos interbancarios	Filial con residencia en Alemania	(1,955)
Estado de Resultados		
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	7
Intereses de cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	26
Comisiones cobradas por Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	23
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Entidad Financiera con residencia en Francia	17
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Filial con residencia en Gran Bretaña	292
Servicios de Administración y Rentas Pagadas	Empresa de servicios con residencia en México	63



Integración del Consejo de Administración

Cargo	Propietario	Suplente
Presidente Consejero	Jorge Arturo Arce Gama	
Consejero	Juan Carlos Jaques Garcés	Ma. de los Ángeles Ojeda
Consejero	Angelo Delgiudice	José Horacio Bethonico
Consejero	Jorge Otero Letelier	Richard W. Ferguson
Consejero	José Horacio Bethonico	
Consejero Independiente	Ma. Guadalupe Morales Ortega	
Consejero Independiente	Jesús Alejandro Santoyo Reyes	
Consejero Independiente	Iker Ignacio Arriola Peñalosa	Ivan Libendon Violante



Integración del Consejo de Administración (cont.)

<i>Jorge Otero Letelier</i>	Últimos estudios realizados: MBA - New York University Experiencia laboral: Deutsche Bank A.G. - New York - Credit Officer. 2001 a la fecha
<i>Angelo Delguidice</i>	Últimos estudios realizados: Licenciatura en Contaduría y Finanzas - Universidad de Nueva York Experiencia laboral: Deutsche Bank, 1997 a la fecha - Director de Finanzas. Goldman Sachs, 1987 - 1997.
<i>Ma. Guadalupe Morales Ortega</i>	Últimos estudios realizados: Contaduría Pública – Escuela Bancaria y Comercial. Experiencia laboral: Deutsche Bank – Director de Finanzas. 2000 a 2010.
<i>Iker Ignacio Arriola Peñalosa</i>	Últimos estudios realizados: Licenciado en Derecho - Universidad Iberoamericana, A.C. Master en Derecho Comunitario - Universidad Complutense de Madrid. Experiencia laboral: White & Case, S.C. – Abogado Asociado. 1998 a la fecha.
<i>Juan Carlos Jaques Garcés</i>	Últimos estudios realizados: Contaduría Pública – Universidad Nacional Autónoma de México Experiencia laboral: Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple – Deutsche Securities, S.A. de C.V., Casa de Bolsa – Director de Administración y Finanzas. Octubre 2006 a la fecha. Director de Finanzas México-Barclays Capital. Abril 2005 - Octubre 2006. IXE Grupo Financiero - Director Administración y Finanzas. Julio 2002 - Febrero 2005. Director de Finanzas México- JP Morgan México . Julio 2001 - Febrero 2002
<i>Ivan Libendon Violante</i>	Últimos estudios realizados: Licenciatura en Derecho - Escuela Libre de Derecho. Maestría en Derecho - Harvard Law School. Experiencia laboral: White & Case, S.C. – 2000, Abogado Asociado.



Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo

Operaciones de compra venta de divisas: Para efectos corporativos se registran en disponibilidades en la fecha de su liquidación y para efectos locales se registran en disponibilidades restringidas en la fecha de operación.

Operaciones de reporto: Para efectos corporativos las operaciones de reporto no representan un traspaso de los valores a recibir o entregar, sólo se reconocen los efectos de efectivo.

Para efectos corporativos no se reconocen los efectos de los impuestos diferidos.

El fideicomiso creado para la burzatilización de certificados bursátiles fiduciarios consolida para efectos financieros bajo criterios contables de “International Financial Reporting Standards” (IFRS).

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Banco contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Rúbrica

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

Rúbrica

José Horacio Bethonico
Director de Finanzas

Rúbrica

Ma. Antonieta García Romero
Contador General

Rúbrica

Ma. Guadalupe Morales Villalpando
Auditor Interno