

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Avila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
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:

(Millones de pesos)

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 2014 y 2013, 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 del Banco. 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 2014 y 2013, 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.

*Párrafo de énfasis*

Sin expresar salvedades en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

Tal como se explica en la nota 4 a los estados financieros, el balance general al 31 de diciembre de 2013, incluye una reclasificación por la presentación neta de posiciones activas y pasivas de derivados de divisas por un monto de \$211,201, con la finalidad de hacerlo comparable con la presentación utilizada en 2014, para dichas posiciones de derivados.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C. P. C. Victor Hugo Guil liem Arroyo

18 de febrero de 2015.

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Balances Generales

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 1,977	79	Préstamos interbancarios y de otros organismos: De exhibición inmediata (nota 13)	\$ 2,490	720
Cuentas de margen (nota 7)	2,215	295	Acreedores por reporto (notas 8 y 9)	1,117	776
Inversiones en valores (nota 8): Títulos para negociar	11,347	7,260	Colaterales vendidos o dados en garantía: Préstamo de valores (nota 8)	8,095	4,309
Deudores por reporto (notas 8 y 9)	1,417	974	Derivados (notas 4 y 10): Con fines de negociación	25,353	9,453
Derivados (notas 4 y 10): Con fines de negociación	25,439	11,213	Otras cuentas por pagar: Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar (PTU) (notas 15 y 17)	29	72
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 11 y 13)	3,518	38,131	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 15)	2,884	39,102
Mobiliario y equipo, neto (nota 12)	38	45	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (notas 10 y 15)	1,916	8
Otros activos (nota 14)	12	2	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 13, 15 y 16)	282	278
				5,111	39,460
			Impuesto y PTU diferidos, neto (nota 17)	448	194
			Total pasivo	42,614	54,912
			Capital contable (nota 18): Capital contribuido: Capital social	1,003	1,003
			Capital ganado: Reservas de capital	231	181
			Resultados de ejercicios anteriores	1,853	1,401
			Resultado neto	262	502
				2,346	2,084
			Total capital contable	3,349	3,087
			Compromisos y contingencias (nota 22)		
Total activo	\$ 45,963	57,999	Total pasivo y capital contable	\$ 45,963	57,999
<b>Cuentas de orden:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>			
Compromisos crediticios (nota 20)	\$ 81	78			
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 20): Fideicomisos	\$ 518,929	322,433			
Mandatos	4,470	1,183			
	\$ 523,399	323,616			
Bienes en custodia o en administración (nota 20)	\$ 4,360	2,122			
Colaterales recibidos por la entidad (notas 8, 9 y 10)	\$ 15,060	10,063			
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (notas 8 y 9)	\$ 11,804	9,079			
Otras cuentas de registro	\$ 53	51			

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 2014 y 2013 asciende a \$709 millones de pesos".

"El índice de capitalización es 14.01% y 16.46% al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente".

[www.db.com/mexico](http://www.db.com/mexico)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/boletines.aspx>

**RUBRICA**

Jorge Arturo Arce Gama  
Director General

**RUBRICA**

María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**

Alejandro Payró Ogarrio  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

Gerardo Palma García  
Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 245	397
Gastos por intereses (nota 21)	<u>(194)</u>	<u>(293)</u>
Margen financiero	51	104
Comisiones y tarifas cobradas	222	195
Comisiones y tarifas pagadas	(63)	(77)
Resultado por intermediación (nota 21)	695	1,164
Otros ingresos (egresos) de la operación, netos (notas 13 y 21)	158	(159)
Gastos de administración y promoción (nota 13)	<u>(599)</u>	<u>(688)</u>
Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta (ISR) diferido	464	539
ISR diferido (nota 17)	<u>(202)</u>	<u>(37)</u>
Resultado neto	\$ <u>262</u>	<u>502</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](http://www.db.com/mexico)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/boletines.aspx>

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Jorge Arturo Arce Gama  
Director General

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Alejandro Payró Ogarrio  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Gerardo Palma García  
Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

## Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas de capital</b>	<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>Total del capital contable</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 1,003	174	1,342	66	2,585
<b>Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:</b>					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	7	59	(66)	-
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18b):</b>					
Resultado neto	-	-	-	502	502
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,003	181	1,401	502	3,087
<b>Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:</b>					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	50	452	(502)	-
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18b):</b>					
Resultado neto	-	-	-	262	262
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 1,003	231	1,853	262	3,349

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](http://www.db.com/mexico)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/boletines.aspx>

<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>
Jorge Arturo Arce Gama Director General	Alejandro Payró Ogarrio Director de Finanzas	María Antonieta García Romero Contador General	Gerardo Palma García Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Resultado neto	\$ 262	502
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación	9	3
Provisiones	282	262
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos	<u>254</u>	<u>169</u>
Subtotal	807	936
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(1,920)	653
Cambio en inversiones en valores	(4,087)	(4,475)
Cambio en deudores por reporto	(443)	(833)
Cambio en derivados (neto)	1,674	164
Cambio en cartera de crédito	-	732
Cambio en otros activos operativos	34,603	(2,102)
Cambio en captación	-	(2,564)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,770	(2,069)
Cambio en acreedores por reporto	341	(379)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	3,786	1,521
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(34,631)</u>	<u>7,840</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,900	(576)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo, neto	<u>(2)</u>	<u>(46)</u>
Incremento (disminución) de disponibilidades	1,898	(622)
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>79</u>	<u>701</u>
Al final del año	\$ <u><u>1,977</u></u>	<u><u>79</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](http://www.db.com/mexico)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/bm1/Paginas/boletines.aspx>

**RUBRICA**

Jorge Arturo Arce Gama  
Director General

**RUBRICA**

María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**

Alejandro Payró Ogarrio  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

Gerardo Palma García  
Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Manuel Ávila Camacho no. 40, piso 17, México, D. F. El Banco es subsidiaria al 99.99% de Deutsche Bank Americas Holding Corporation (la Corporación). 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 del 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.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 18 de febrero de 2015, 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

Alejandro Payró Ogarrio

Director de Finanzas

María Antonieta García Romero

Contador General

Gerardo Palma García

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.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

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.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

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.

**c) Moneda funcional y de informe**

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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables significativas que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros y han sido aplicados consistentemente por el Banco:

**(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%) utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación, conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. El porcentaje de inflación anual y acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores, y los valores de la UDI al cierre de cada ejercicio, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
2012	4.874624	3.94%	12.31%
	=====	=====	=====

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios denominados en moneda nacional y extranjera, operaciones de compraventa de divisas a 24 y hasta 96 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 a 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 hasta 96 horas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” y se registra la salida de disponibilidades (divisas a entregar); mientras que las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y hasta 96 horas se reconocen como una disponibilidad restringida y en el rubro de “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por intereses”; mientras que los resultados por valuación y compra-venta de divisas se presentan en el “Resultado por valuación a valor razonable”, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar las disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de “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, swaps 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 a continuación:

***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. Cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”; en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el mismo rubro. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el “Resultado por valuación a valor razonable”, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

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 MÉXICO, 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 “Utilidad o pérdida por compraventa” dentro del rubro de “Resultado por intermediación”, 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 “Resultado por valuación a valor razonable” dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En caso de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de reposito, 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 estado de resultados en “Utilidad o pérdida por compraventa”, dentro del rubro de “Resultado por intermediación”, 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:

Los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación se presenta en el balance general y en el estado de resultados dentro de los rubros de “Derivados” y “Resultado por valuación”, dentro del “Resultado por intermediación” respectivamente.

La presentación en el balance general refleja el saldo neto sobre los activos financieros y pasivos financieros compensados respecto de dos o más instrumentos financieros para los que se tenga el derecho contractual de compensar y 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, Acreedores por liquidación de operaciones” 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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

*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.

*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.

A partir del 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 MÉXICO, 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 adeudos vencidos 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 12.

**(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.

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

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(p) *Impuesto a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-***

El impuesto a la utilidad causado en el ejercicio se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad y PTU diferido 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 impuesto a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuesto 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 el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

**(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.

**(r) *Reconocimiento de ingresos-***

Los intereses por inversiones en títulos de deuda, operaciones de reporto y préstamo de valores, 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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(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 los 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.

**(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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(4) Cambios en políticas contables y reclasificaciones-**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió NIF y Mejoras a las NIF, de las cuales son aplicables al Banco la NIF C-11 “Capital Contable”, y Mejoras a las NIF C-5 “Pagos Anticipados”, cuya adopción no originó cambios importantes.

***Reclasificaciones -***

El balance general correspondiente al 31 de diciembre de 2014, presenta dentro del rubro de “operaciones financieras derivadas” el valor razonable de los derechos y/o obligaciones establecidas en cada operación de los derivados de negociación, cuyos saldos acreedores o deudores fueron compensados en su caso con otras operaciones derivadas pactadas con una misma contraparte, bajo el mismo producto, fecha de liquidación y moneda, de acuerdo a la normatividad vigente y a la práctica operativa seguida por el Banco. Los saldos mostrados a continuación, correspondientes al 31 de diciembre de 2013, representan, para efectos comparativos el valor razonable de los derechos y/o obligaciones de cada operación, compensando, en su caso, con otras operaciones pactadas con una misma contraparte. Es importante recalcar que la presentación del saldo neto de los derechos y obligaciones establecidas en cada operación al 31 de Diciembre del 2013, no implicó ningún impacto en los resultados financieros o el capital contable del Banco (en ningún periodo).

	<b>Cifras anteriormente reportadas</b>	<b><u>Reclasificación</u></b>	<b>Cifras <u>reclasificadas</u></b>
Derivados (activo)	\$ 222,414	(211,201)	11,213
Derivados (pasivo)	220,654 =====	(211,201) =====	9,453 =====

Como se puede observar en la tabla anterior hasta el 31 de diciembre de 2013, el Banco neteaba transacciones por derivados que tuvieran la misma contraparte y fecha de liquidación, mientras que mostraba de manera abierta (en su balance general) el saldo deudor y acreedor de una misma transacción cuando se trataba de diferentes monedas.

El estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, incluye ciertas reclasificaciones para hacerlo comparativo con la presentación por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

(Notas a los Estados Financieros)

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(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 (34.1 y 35.4 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares, se analiza a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Activos	17,813	12,681
Pasivos	<u>(17,809)</u>	<u>(12,684)</u>
Posición activa (pasiva) neta	4	(3)
	=====	=====

**(b) Tipos de cambio-**

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$14.7414 y \$13.0843 pesos por dólar, respectivamente. Al 18 de febrero de 2015, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$14.8971 pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las disponibilidades se analizan a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Disponibilidades:		
Bancos del país y del extranjero	\$ 9	19
Colaterales recibidos en efectivo (nota 10)	<u>1,916</u>	<u>8</u>
Subtotal a la siguiente hoja	\$ <u>1,925</u>	<u>27</u>

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 1,925	27
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	<u>52</u>	<u>52</u>
	1,977	79
Compra venta de divisas:		
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24-96 horas (nota 15)	21	55,332
Venta de divisas a 24-96 horas (nota 11)	<u>(21)</u>	<u>(55,432)</u>
	1,977	(21)
Reclasificación por sobregiro en compra venta de divisas presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (ver nota 15)	<u>-</u>	<u>100</u>
	\$ 1,977	79
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses de interés interbancaria.

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

Los importes en moneda extranjera están representados en millones de dólares y correspondientes al rubro “Disponibilidades”, se integran al 31 de diciembre de 2014 y 2013, como se muestra a continuación:

	<u><b>2014</b></u>		<u><b>2013</b></u>	
	<u><b>Moneda</b></u>	<u><b>Monto</b></u>	<u><b>Moneda</b></u>	<u><b>Monto</b></u>
	<u><b>extranjera</b></u>	<u><b>valorizado</b></u>	<u><b>extranjera</b></u>	<u><b>valorizado</b></u>
Bancos del extranjero:				
Dólares americanos	130	\$ 1,916	2	\$ 26
Otras divisas	0.34	5	0.04	0.5
Compra de divisas a 24 y 96 hrs.	1.4	21	4,229	55,332
Venta de divisas a 24 y 96 hrs.	(1.4)	(21)	(4,237)	(55,432)
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(7) Cuenta de margen-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta de margen de derivados por \$2,215 y \$295, respectivamente, corresponde a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) por operaciones de futuros del dólar, opciones y swaps.

**(8) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 se muestra a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
<u>Sin restricción:</u>		
Valores gubernamentales	\$ 131	104
Operaciones de venta de papel gubernamental (fecha valor) (notas 11 y 13)	<u>(3,266)</u>	<u>(1,453)</u>
	(3,135)	(1,349)
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de reporto:		
CETES (nota 9)	1,117	776
Títulos para negociar restringidos por operaciones de préstamo de valores:		
Bonos gubernamentales	8,256	4,399
Operaciones de compra de papel gubernamental (fecha valor) (notas 13 y 15)	4,297	3,434
Títulos entregados como colateral en operaciones de derivados	<u>812</u>	<u>-</u>
	\$ 11,347	7,260
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, el papel gubernamental tiene plazos entre 2 días y 32 años (2 días y 29 años en 2013) y devengan intereses a tasas anuales promedio de 2.96% y 3.55%, respectivamente (2.03% y 6.68%, respectivamente, en 2013).

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 2014 y 2013, se describen en la nota 21.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

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 19.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

Préstamo de valores:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los colaterales recibidos y a su vez vendidos o entregados en garantía (sobre los cuales se tiene la obligación de restituir al prestamista), se integran de la siguiente forma:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<b><u>Títulos</u></b>	<b><u>Monto</u></b>	<b><u>Títulos</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
Cetes	142,907,734	\$ 1,422	250,985,681	\$ 2,492
Bonos	51,142,102	5,746	17,195,713	1,817
Udibonos	1,557,642	<u>927</u>	-	<u>-</u>
		\$ 8,095 <sup>(1)</sup>		\$ 4,309 <sup>(1)</sup>
		=====		=====

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

Los plazos promedio de operaciones en préstamo de valores al 31 de diciembre 2014 y 2013 son de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas anuales promedio en operaciones de préstamo de valores son 3.22% y 4.79%, respectivamente.

Los premios a cargo en operaciones de préstamos de valores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascienden a \$13 y \$12, respectivamente.

**(9) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tenía celebrados contratos de reporto con plazos promedio de 3 días, con tasas anuales promedio de 4.27% y 3.85%, respectivamente, que se analizan en la siguiente hoja.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Deudores por reporto <sup>(1)</sup> :		
Bonos	\$ 3,675	-
CETES	1,450	5,744
Colaterales vendidos por restituir a la reportada	<u>(3,708)</u>	<u>(4,770)</u>
Total deudores por reporto	\$ 1,417	974
	=====	=====
Acreeedores por reporto:		
CETES (nota 8)	\$ 1,117	776
	=====	=====

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

Los ingresos y gastos por intereses por operaciones de reporto reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se describen en la nota 21.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los colaterales recibidos y a su vez vendidos o entregados en garantía (sobre los cuales se tiene la obligación de restituir a la reportada), se integran de la siguiente forma:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Valores gubernamentales:		
Bonos	\$ 2,819	4,284
CETES	<u>889</u>	<u>486</u>
	\$ 3,708	4,770
	=====	=====

**(10) Derivados con fines de negociación-**

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 participante significativo en el mercado local.
- Consolidar su participación de mercado.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Participar activamente en el proceso de desarrollo de los productos derivados en México.
- Optimizar el retorno a los accionistas del capital invertido.

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

1. Futuros y contratos adelantados:

- 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. Moneda nacional y divisas en ME.
- b. 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 apega a los lineamientos establecidos por las autoridades regulatorias locales.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, la estrategia del Banco se concentra en tomar el 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 2014 y 2013, los montos nominales, el rango de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

2014	Valor razonable		Montos nominales		Rango de vencimientos
	Activos	Pasivos	A recibir	A entregar	
Swaps de divisas:					
Euros	\$ 857	1,743	36,528	36,768	2016 al 2044
Libra	168	90	16,077	19,523	2022 al 2041
Pesos	14,960	15,010	97,278	74,517	2015 al 2044
UDI	457	445	4,245	21,107	2016 al 2030
Dólares	172	-	67,079	65,156	2015 al 2042
	16,614	17,288			
Swaps de tasa de interés:					
Pesos	3,246	2,018	264,658	265,903	2015 al 2036
Dólares	1,931	1,188	30,387	30,387	2016 al 2041
Euros	1,763	-	5,798	5,798	2043 al 2044
UDI	-	-	1,437	-	2030
	6,940	3,206			
Contratos adelantados:					
Divisas	1,554	4,528	103,144	105,432	2015 al 2030
Opciones	331	331	1,056	1,056	2016 al 2043
Futuros de divisas:					
Dólares	-	-	27,605	-	2015
Tasas	-	-	1,550	29,605	2015
	\$ 25,439	25,353			
	=====	=====			

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2013</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Montos nominales</u>		<u>Rango de vencimientos</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>A recibir</u>	<u>A entregar</u>	
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 464	27	32,907	33,150	2016 al 2043
Libra	514	219	20,585	23,836	2020 al 2041
Pesos	3,621	4,018	65,889	72,037	2014 al 2043
UDI	-	-	16,996	12,704	2014 al 2030
Dólares	707	792	41,285	37,615	2014 al 2042
Reales Brasileños	<u>10</u>	<u>10</u>	202	202	2014
	<u>5,316</u>	<u>5,066</u>			
<u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	3,909	1,871	138,892	138,892	2014 al 2043
Dólares	1,310	1,335	35,376	35,376	2014 al 2041
Euros	<u>-</u>	<u>6</u>	1,261	1,261	2043
	<u>5,219</u>	<u>3,212</u>			
<u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	<u>654</u>	<u>1,151</u>	96,210	96,390	2014 al 2030
<u>Opciones</u>	<u>24</u>	<u>24</u>	4,485	4,485	2015
<u>Futuros de divisas:</u>					
Dólares	-	-	523	523	2014 al 2015
Tasas	<u>-</u>	<u>-</u>	22,662	22,662	2014 al 2015
	<u>-</u>	<u>-</u>			
	\$ 11,213	9,453			
	=====	=====			

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en número de contratos se integra como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Instrumento</u>	<u>Número de contratos</u>				<u>Subyacente</u>
	<u>2014</u>		<u>2013</u>		
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compra</u>	<u>Ventas</u>	
Futuros:					
Divisas	293,750	50,670	27,915	4,000	USD y EUR
Tasas	15,500	-	190,100	-	TIIE y CETES
Contratos adelantados:					
Divisas	115	80	143	100	USD, JPY, EU y CHF
Opciones sobre divisas	23	16	6	7	USD, EUR y JPY
	=====	=====	=====	=====	
<u>Instrumento</u>	<u>Número de contratos</u>				<u>Subyacente</u>
	<u>2014</u>		<u>2013</u>		
Swaps de tasa de interés		581	728		CETE, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas		286	222		USD, GBP, EUR y UDI
Opciones		12	14		TIIE
		=====	=====		

Del portafolio mencionado anteriormente, los futuros y algunos swaps 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 2014 y 2013, excedió el 5% del valor del capital neto del Banco.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

## Institución de Banca Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**2014**

<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>
4105680MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	\$ (227,877,679)
4106316MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	229,657,789
4399721MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	(520,897,371)
4399724MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	522,677,484
6016223MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	248,297,976
6036722MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	275,791,704
6042923MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	271,671,679
6046102MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	276,695,750
6051630MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	285,710,101
6846578MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(185,695,971)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Euros	856,577,958
2615509MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	243,926,001
5403696MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	224,764,871
5995383MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	519,291,037
5998373MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	501,785,956
6003211MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	312,968,492
6006520MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	256,935,032
6010055MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	512,753,667
6048024MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	245,181,056
6258217MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	332,611,432
6274226MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	220,191,322
6341433MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	321,428,529
6445421MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	224,001,025
6504516MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	236,801,484
6645048MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	648,975,722
6723916MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	210,738,440
3615685MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	249,632,435
3903406MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	(445,217,793)
3903459MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDIs/Pesos	518,438,117
5979818MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(880,414,070)
5979829MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(1,758,901,979)
5984164MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(1,765,034,804)
5995339MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(357,697,009)
5998371MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(337,480,082)
6003208MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(185,207,460)
6010053MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(373,621,586)
6017447MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(246,216,832)
6037844MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(260,198,314)
6043342MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(258,991,866)
6047897MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(265,680,995)
6051626MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(271,026,727)
6645050MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(402,735,692)
3615691MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	(248,855,329)
3903461MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	(336,460,443)
3903468MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	196,613,616
3903469MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/UDIs	204,919,727
1190331MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(187,133,942)
5403699MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(220,639,943)
6258211MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(324,318,472)
6274228MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(330,204,024)
6341431MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(339,878,821)
5979820MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	978,929,615
5979831MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	1,960,502,912
5984271MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	1,959,686,439
6644930MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Dólares	(243,309,238)

=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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, se muestran a continuación:

	<u>Colaterales recibidos</u>		<u>Colaterales entregados</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo (notas 6, 11 y 15) <sup>(1)</sup>				
a la hoja siguiente	\$ <u>1,916</u>	<u>8</u>	<u>1,537</u>	<u>744</u>

<sup>(1)</sup> Los colaterales recibidos y entregados se presentan en “Acreedores por colaterales recibidos en efectivo” en el rubro de “Otras cuentas por pagar” y en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto”, respectivamente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<b>Colaterales recibidos</b>		<b>Colaterales entregados</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Efectivo de la hoja anterior	\$ 1,916	8	1,537	744
Títulos gubernamentales <sup>(2)</sup> :				
CETES	980	208	-	-
BONOS	-	-	812	-
BONDESD	1,268	747	-	-
UDIBONOS	<u>769</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 4,933	965	2,349	744
	=====	=====	=====	=====

<sup>(2)</sup> Los colaterales recibidos y entregados distintos a efectivo, se registran en cuenta de orden “Bienes en custodia o en administración” e “Inversiones en valores, Títulos para negociar restringidos”, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias netas en el “Resultado por intermediación” sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación que se muestran en los resultados del año fueron de \$4,020 y \$394, respectivamente (ver nota 21), y se analizan a continuación:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<u>Derivados con fines de negociación</u>		
Futuros:		
Divisas	\$ 3,305	(356)
Tasas	7	68
Opciones sobre índices	14	(59)
Opciones sobre divisas	1	(1)
Swaps	692	586
Contratos adelantados de índices	-	60
Contratos adelantados de divisas	<u>1</u>	<u>96</u>
	\$ 4,020	394
	=====	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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.

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"> <li>• TIIE 28</li> <li>• CETES 91</li> <li>• IPC</li> <li>• Bono M10</li> <li>• Bono M20</li> <li>• DEUA</li> </ul>	Ninguno
Contratos adelantados	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo de cambio pesos/moneda extranjera (forward y spot).</li> <li>• Tasas de interés nominal en pesos y moneda extranjera.</li> <li>• Plazo al vencimiento, monto nominal.</li> </ul>	Información de PIP: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo de cambio forward</li> <li>• Tipo de cambio spot, tasas de interés nominal en pesos</li> <li>• Tasas de interés nominal moneda extranjera</li> <li>• Plazo al vencimiento (por operación)</li> <li>• Monto nocional (por operación)</li> </ul>

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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"> <li>• Tasas forward,</li> <li>• Número de flujos en el swap</li> <li>• Días para periodo del cupón,</li> <li>• Tasa a recibir,</li> <li>• Tasa a entregar,</li> <li>• Sobretasa flujos a recibir,</li> <li>• Sobretasa flujos a entregar,</li> <li>• Tasa de descuento,</li> <li>• Plazo al vencimiento, fechas inicio y vencimiento de cada cupón</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasas forward, UDI</li> <li>• Número de flujos en el swap</li> <li>• Días para periodo del cupón</li> <li>• Tasa a recibir</li> <li>• Tasa a entregar</li> <li>• Sobretasa flujos a recibir</li> <li>• Sobretasa flujos a entregar</li> <li>• Tasa de descuento</li> <li>• Plazo al vencimiento</li> <li>• Fechas de inicio y vencimiento de cada cupón</li> </ul>
Swaps - Divisas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de flujos en el swap,</li> <li>• Días para pago de intereses,</li> <li>• Monto nocional en moneda a recibir</li> <li>• Monto nocional en moneda a entregar</li> <li>• Tasa pactada en moneda a entregar</li> <li>• Tasa pactada en moneda a recibir</li> <li>• Tasa descuento al plazo de vencimiento,</li> <li>• Plazo al vencimiento,</li> <li>• Tipo cambio pesos moneda 1</li> <li>• Tipo cambio pesos vs moneda 2,</li> <li>• Sobretasa flujos a recibir,</li> <li>• Sobretasa flujos a entregar,</li> <li>• UDI.</li> </ul>	<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 pesos vs moneda a recibir PIP, tipo cambio pesos 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"> <li>• Tasa de interés nominal en pesos</li> <li>• Tasa de interés nominal en moneda extranjera</li> <li>• Tipo de cambio pesos/moneda extranjera</li> <li>• Volatilidad implícita en el subyacente</li> </ul>	<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 MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<b><u>Instrumento</u></b>	<b><u>Método de valuación</u></b>	<b><u>Variables de referencia</u></b>	<b><u>Supuestos Aplicados</u></b>
Opciones sobre tasas de interés (Caps/Floors)	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasa de interés nominal en pesos</li> <li>• Volatilidad implícita del subyacente</li> </ul>	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"> <li>• Tasa de interés nominal en pesos</li> <li>• Volatilidad implícita del subyacente</li> </ul>	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"> <li>• Volatilidad del subyacente.</li> </ul>	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"> <li>• Tipo de cambio (USD/PESOS)</li> <li>• Tasa de descuento Libor</li> <li>• Volatilidad del índice</li> </ul>	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 MÉXICO, 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 19 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 2014 fue de \$13.3 millones de pesos (\$19.3 millones de pesos en 2013), cantidad que representa una disminución de 9% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2013. (Nota: Las cifras presentadas a lo largo de la nota de derivados corresponden a los niveles consolidados.)

Durante el 2014 y el 2013, 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 2014 y 2013.

Al cierre del 2014 y 2013 el Banco otorgó activos financieros como colateral por pasivos resultantes de derivados, dichos activos financieros comprendieron tanto efectivo como valores.

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

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 2014 y 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 divisas, iv) Caps y floors de tasa, v) Futuros de tasa y de divisas. 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, 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, si así lo considera necesario, 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 19 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 Riesgo de Mercado de la UAIR y la del control del riesgo de liquidez es del área de Riesgo de Liquidez de la UAIR.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.
- 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 MÉXICO, 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 (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 2014, el límite consolidado correspondiente al VaR aprobado por el Gobierno Corporativo para la entidad se mantuvo en \$70, igual que el límite vigente al cierre del 2013 el cual ascendía a \$70.

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.

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 \$62,000 pesos. Al cierre de diciembre de 2013, el mismo análisis arrojó una pérdida de \$806,000 pesos sobre la posición de derivados existente a esa fecha.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Diariamente se calcula el impacto de escenarios de estrés (stress testing) que contemplan diversos desplazamientos de las curvas de mercado sobre un escenario real 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.

Al 31 de diciembre de 2014, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$54, correspondiente al escenario "Swap spread wider", que asume un incremento en el spread existente entre productos swap y productos de mercado de dinero. Al 31 de diciembre de 2013, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$205, correspondiente al escenario "Hard bear steepen", que asume un mercado que experimenta una fuerte desaceleración donde las curvas se empujan.

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 2014 y 2013 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 (importes en miles de pesos).

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos excepto cuando se indica diferente)

**2014***(MXN en '000)*

Escenario		Pérdida/ Ganancia
Histórico	Crisis 2008	
	1. Broad rally	-6,376
	2. Hard bear steepen	14,436
	3. Bull flatten	-21,641
	4. Mild bear steepen	-2,930
	5. Swap spread tighter	36,681
	6. Swap spread wider	-54,302

**2013***(MXN en '000)*

Escenario		Pérdida/ Ganancia
Histórico	Crisis 2008	
	1. Broad rally	20,062
	2. Hard bear steepen	-71,489
	3. Bull flatten	48,111
	4. Mild bear steepen	-32,992
	5. Swap spread tighter	6,068
	6. Swap spread wider	-8,551

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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

***Riesgo de liquidez-***

En la nota 19 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 del área de riesgo de liquidez de la UAIR.

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 reperto 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.

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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2014 son los siguientes:

Límites de liquidez								
	1 semana	2s	3s	4s	5s	6s	7s	8s
PESOS	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 PESOS \$15,000.								

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el límite de liquidez diario fue de \$15,000.

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 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.

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 2014 y 2013, se estimó una reserva de liquidez por venta anticipada de \$15 y \$5.9, respectivamente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

***Riesgo de crédito-***

En la nota 19 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.

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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con respecto al riesgo de crédito, el monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del 2014 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 \$3,612 al 31 de diciembre del 2014, monto que se compara con \$2,536 al cierre del 2013. 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 2014 como 2013, 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) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Deudores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	\$ 3,264	1,456
Compensación por operaciones fecha valor (ver nota 15)	(1,430)	-
Deudores por liquidación de operaciones por venta de divisas a 24-96 horas (nota 6)	21	55,402
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 15)	-	(19,736)
Deudores por operaciones derivadas	21	-
Deudores por colaterales otorgados en efectivo (nota 10)	1,537	744
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 13)	31	161
Impuestos por recuperar	-	62
Derechos de cobro:		
Otros derechos de cobro (*)	287	287
Otros deudores, neto	<u>127</u>	<u>93</u>
	<u>3,858</u>	<u>38,469</u>
Estimación por irrecuperabilidad:		
Otros derechos de cobro (*)	(287)	(287)
Deudores diversos	<u>(53)</u>	<u>(51)</u>
	<u>(340)</u>	<u>(338)</u>
	\$ 3,518	38,131
	=====	=====

(\*) Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(\*) 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 2014 y 2013, existen dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, cuentas en dólares valorizadas por \$1,623 (110,104,492 dólares) y \$895 (68,394,870 dólares) , respectivamente.

**(12) Mobiliario y equipo, neto-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la inversión en mobiliario y equipo se analiza a continuación:

		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>	<u><b>Tasa de depreciación anual</b></u>
Equipo de cómputo	\$	43	41	30%
Equipo de oficina		7	6	10%
Equipo de transporte		<u>-</u>	<u>1</u>	25%
		50	48	
Depreciación acumulada		<u>(12)</u>	<u>(3)</u>	
	\$	38	45	
		<u>==</u>	<u>==</u>	

La depreciación cargada en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$9 y \$3, respectivamente.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(13) Operaciones y saldos con compañías afiliadas y relacionadas-**

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, con compañías afiliadas y relacionadas fueron como se menciona a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Comisiones cobradas por prestación de servicios	\$ 63	40
Comisiones cobradas por intermediación, incluidas en "Otros ingresos de la operación"	96	102
Servicios administrativos cobrados	51	38
Servicios administrativos y rentas pagados	13	41
	===	===

Los saldos de operaciones por compra-venta de valores (fecha-valor) con partes relacionadas al 31 de diciembre 2014 y 2013, se integran como sigue:

	<u><b>2014</b></u>		<u><b>2013</b></u>	
	<u><b>Monto a recibir</b></u>	<u><b>Monto a entregar</b></u>	<u><b>Monto a recibir</b></u>	<u><b>Monto a entregar</b></u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 31	(528)	531	(587)
Deutsche Bank México S.A., IBM Div. Fid.	-	-	15	-
SILRENDEL	-	-	279	-
	===	==	=====	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El valor razonable, de operaciones financieras derivadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Monto</u> <u>a recibir</u>	<u>Monto</u> <u>a entregar</u>	<u>Monto</u> <u>a recibir</u>	<u>Monto</u> <u>a entregar</u>
Contratos adelantados:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 1,513	(5,359)	317	(1,018)
Opciones:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	132	(116)	13	(5)
BT Opera Trading S.A.	258	-	6	-
Swaps:				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	12,976	(12,399)	3,243	(2,904)
BT Opera Trading S.A.	1,266	(2,855)	1,797	(2,487)
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se tiene préstamos interbancarios en moneda origen dólares recibidos de Deutsche Bank AG, NY por \$2,490 y \$720, respectivamente, los cuales devengan intereses a tasas anuales de 0.36% y 0.24%, con vencimientos entre enero y mayo del 2015 y 6 de enero del 2014, respectivamente.

Los saldos por cobrar (pagar) a compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 31	97
Deutsche Securities, S. A. de C. V.	-	17
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Nueva York	-	-
Deutsche Bank AG, Oficina de Representación	-	14
Deutsche Bank, Securities Inc.	-	13
Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española	-	20
	==	==

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

**(14) 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. En el mes de junio de 2013 la Administración del Banco determinó un deterioro en dicha constancia, determinando un valor en libros de \$1.

Durante 2014 y 2013, el Banco no recibió pagos del fideicomiso.

**(15) Otras cuentas por pagar-**

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analizan a en la siguiente hoja.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Participación de los trabajadores en la utilidad (ver nota 17)	\$ <u>29</u>	<u>72</u>
Acreeedores por operaciones fecha valor (nota 8)	4,293	3,437
Compensación de operaciones fecha valor (nota 11)	(1,430)	-
Acreeedores por liquidación de operaciones de compra de divisas (24-96 horas) (nota 6)	21	55,301
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 11)	-	(19,736)
Reclasificación por sobregiro en compraventa de divisas (nota 6)	<u>-</u>	<u>100</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones	<u>2,884</u>	<u>39,102</u>
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	<u>1,916</u>	<u>8</u>
Provisiones diversas (nota 16)	269	262
Otros	<u>13</u>	<u>16</u>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>282</u>	<u>278</u>
Total de otras cuentas por pagar	\$ <u>5,111</u> =====	<u>39,460</u> =====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 2014 y 2013, de la cuenta de “Provisiones diversas”.

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Saldos al inicio del año	\$ 262	225
Incrementos cargados a resultados:		
Gastos operativos	257	221
Otros	25	43
Pagos y cancelaciones	<u>(275)</u>	<u>(227)</u>
Saldos al final del año	\$ 269 ===	262 ===

**(16) Beneficios a los empleados-**

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

Durante 2014, el Banco no realizó aportaciones al fondo de beneficios definidos para pensiones (durante 2013, realizó aportaciones por \$8.4).

Durante 2014 y 2013, el Banco realizó pagos de beneficios por indemnización con cargo a la reserva por \$3.3 y \$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 2014 y 2013. Los componentes del costo neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>Al retiro</u>	<b>Beneficios Terminación <u>laboral</u></b>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>			
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 8.0	3.1	11.1
Costo financiero	2.7	0.6	3.3
Rendimientos de plan	(1.2)	-	(1.2)
Reconocimiento de pérdida actuarial en el ejercicio	<u>(6.9)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(7.3)</u>
	\$ 2.6	3.3	5.9
	=====	=====	=====
<b><u>31 de diciembre de 2013</u></b>			
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 (ganancia) pérdida actuarial en el ejercicio	<u>(2.7)</u>	<u>7.8</u>	<u>5.1</u>
	\$ 11.1	9.2	20.3
	=====	=====	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 2014 y 2013.

	<b>Beneficios</b>		
	<b><u>Al retiro</u></b>	<b><u>Terminación laboral</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b><u>2014</u></b>			
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 9.9 ===	0.1 ===	10.0 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 42.5	9.6	52.1
Activos del plan a valor razonable	<u>(14.5)</u>	<u>-</u>	<u>(14.5)</u>
Situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ 28.0 =====	9.6 ===	37.6 =====
<b><u>2013</u></b>			
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 y pasivo neto proyectado	\$ 25.4 =====	9.6 ===	35.0 =====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></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	7.0%	3.4%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	21.07 años	21.07 años

**(17) Impuesto a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR)) 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. Adicionalmente existen otros asuntos relevantes derivados de dicho decreto, como lo son la retención del 10% de ISR sobre el pago de dividendos por utilidades generadas a partir del 1º de enero de 2014, cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a los empleados en la LISR, cambio de la tasa de ISR y modificación de la base para el cálculo de la PTU.

El gasto por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a \$254 y \$169, respectivamente.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente durante 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. En los casos en que se causaba 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, el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se determinaron sobre la base de dicho impuesto.

Conforme a la ley de ISR vigente se establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 2014 y 2013, entre el resultado contable y el fiscal.

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 464	539
(Menos) más partidas en conciliación:		
Efecto fiscal de la inflación	(112)	(107)
Valorización de moneda extranjera	(1)	(10)
Valuación a mercado	1,757	(7)
Deducción fiscal por contratos adelantados	(2,047)	(4)
Gastos no deducibles	69	21
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	-	2
Provisión para cuentas incobrables	-	1
Provisiones para obligaciones diversas, neto	62	84
Anticipo servicios administrativos	-	4
PTU del ejercicio	26	72
PTU pagada	(69)	-
PTU diferida	52	132
Otros	<u>(13)</u>	<u>(2)</u>
Utilidad gravable	\$ 188	725
Amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	<u>(188)</u>	<u>(725)</u>
Resultado fiscal	\$ -	-

=====

=====

En el año 2014 la PTU se determina y paga conforme a lo establecido en el artículo 9 de la Ley de ISR vigente y ascendió a \$26. En el año 2013 la PTU se determinó y pagó conforme lo establecido en el artículo 10 de la Ley del ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013 y ascendió a \$72.

Al 31 de diciembre de 2014, la pérdida fiscal actualizada generada en 2012 pendiente de amortizar, asciende a \$752, la cual expira en el año 2022.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

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

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

ISR y PTU diferido

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 diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de las partidas que se indican a continuación:

	<u>ISR</u>		<u>PTU</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valuación de inversiones en valores y derivados con fines de negociación	\$ (644)	(483)	(214)	(161)
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	226	273	-	-
Provisiones diversas	138	132	25	24
Mobiliario y equipo	-	1	-	-
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>16</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
Total pasivo por ISR y PTU diferidos, neto	\$ (264)	(62)	(184)	(132)
	====	====	====	=====
Gasto en resultados por ISR y PTU diferidos	\$ (202)	(37)	(52)	(132)
	====	====	====	=====

**(18) 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.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social pagado se integra a continuación:

	<b>Capital social</b>	
	<b><u>Histórico</u></b>	<b><u>Actualizado</u></b>
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
	===	====

**(b) Utilidad integral-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 el Banco incrementó su reserva legal por un monto de \$50 (\$7 en 2013).
- 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 (no auditado) -**

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 2014 y 2013, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra en la siguiente hoja.

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a \$3,349 y \$3,087, respectivamente.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimiento de capital</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b><u>Activos en riesgo:</u></b>				
<b><u>Riesgo de mercado:</u></b>				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 8,570	7,273	685	581
Con tasa nominal en moneda extranjera	4,369	3,972	349	318
En UDIS	6	-	1	-
Con tasa real	1,577	249	126	20
En divisas	<u>97</u>	<u>25</u>	<u>8</u>	<u>2</u>
Total riesgo de mercado	<u>14,619</u>	<u>11,519</u>	<u>1,169</u>	<u>921</u>
<b><u>Riesgo de crédito:</u></b>				
Por derivados	4,579	5,491	366	439
Otros	<u>2,521</u>	<u>39</u>	<u>202</u>	<u>3</u>
Total riesgo de crédito	<u>7,100</u>	<u>5,530</u>	<u>568</u>	<u>442</u>
Riesgo operacional	<u>2,189</u>	<u>1,700</u>	<u>175</u>	<u>136</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>23,908</u>	18,749	1,912	1,499
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
<b><u>Índices de capitalización:</u></b>		
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito	15.42%	18.10%
Capital a activos totales en riesgo (incluye operacional)	14.01%	16.46%
Capital neto a capital requerido total	1.75	2.06 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	2,115,215
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	231,063
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,348,716
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	72,172
Capital común de nivel 1 (CET1)	3,348,716
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,348,716
Capital total (TC = T1 + T2)	3,348,716
Activos ponderados por riesgo totales	23,908,207
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.01%
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.01%
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.01%
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)	7.01%

**\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014**

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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	3,348,716.00		0.00	3,348,716.00	14.01%
Capital Básico 2	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Básico	3,348,716.00	14.01%	0.00	3,348,716.00	14.01%
Capital Complementario	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Neto	3,348,716.00	14.01%	0.00	3,348,716.00	14.01%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	23,908,207.00	NA	NA	23,908,207.00	NA
Índice de capitalización	14.01%	NA	NA	14.01%	NA

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014

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	0.00	BG8: 3,620 que forman parte del cálculo del total de la cartera de crédito neta

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014

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	8,569.80	685.58
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 UDIs	1,577.38	126.19
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	4,368.73	349.50
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	6.40	0.51
Posiciones en divisas o con rendimiento indexado al tipo de cambio	97.03	7.76
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 indexado al precio de una acción o grupo de acciones	0.00	0.00

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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%)	755.18	60.42
Grupo III (ponderados al 50%)	1.15	0.09
Grupo IV (ponderados al 20%)	218.02	17.44
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	3,732.95	298.63
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	17.00	1.00
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	73.69	5.89
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	611.19	48.90
Otros	1,690.20	135.27

**\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014****IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional**

(Cifras en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
2,189.23	175.14
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
1,167.59	1,372.93

**\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2014****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	\$1,002,438.00
Valor nominal del instrumento	\$1,000.00 cada acción
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(e) Gestión del capital (no auditado)-**

Durante el ejercicio 2014, la Administración 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.

**(19) 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 MÉXICO, 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), y el responsable de Legal y Compliance, así como también participan como invitados el responsable de Auditoría Interna, 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, 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.

Diariamente se calcula el impacto de escenarios de estrés (stress testing) que contemplan diversos desplazamientos de las curvas de mercado sobre un escenario real 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco no tiene cartera de préstamos a terceros. 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 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.

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

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

*Operativo:*

Pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones.

Mensualmente se revisan temas relativos a riesgo operativo y sus probables impactos, así como las pérdidas/utilidades incurridas por concepto de errores operativos. La UAIR mantiene estos eventos clasificados en una base de datos histórica incluyendo el tipo de pérdida y su costo en el sistema corporativo DB IRS (Deutsche Bank Incident Reporting System). Estos eventos han sido reportados a la CNBV, según oficio de Riesgos Operativos.

El Banco cuenta con manuales de operación que estipulan 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 que aseguren un correcto y eficiente flujo operativo.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

- i) 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.
- ii) Evaluar e informar por lo menos trimestralmente, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados y se informan 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 MÉXICO, 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 MÉXICO, 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 2014 y 2013, 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 MÉXICO, 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:

<b><u>Grupo</u></b>	<b><u>Periodicidad</u></b>
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 2014. 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 2014 y 2013, en miles de pesos nominales se detalla en la siguiente hoja.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

**Valor en Riesgo por tipo de exposición (VaR)-**

(Cifras en miles de pesos)	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Límite</u>		<u>Promedio de</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cambios	7,030	1,627	20,000	8,000	4,711	2,573
Capitales	-	-	4,000	4,000	-	-
Derivados	8,152	9,518	30,000	30,000	10,112	9,358
Dinero	2,469	4,182	20,000	20,000	4,865	3,137
Dirección	8,962	8,446	45,000	45,000	6,432	5,314
Préstamos	-	-	500	500	-	18
Tasas Reales	5,571	-	20,000	-	2,194	-
 VaR consolidado	 13,307 =====	 19,305 =====			 16,537 =====	 13,911 =====
 Límite global	 70,000	 70,000				
Utilización del límite global	19.0%	27.6%				
Sensibilidad total (PV01)	(62) =====	(806) =====			(860) =====	(638) =====

**VaR de mercado vs capital neto-**

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VaR total	\$ 13,307	19,305
Capital neto*	3,351	3,087
VaR total/capital neto	0.4%	0.6%

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

El VaR consolidado del Banco para el cierre del año 2014 disminuyó 31% con respecto al VaR del cierre de 2013.

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

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El VaR consolidado promedio del Banco del 2014 ascendió a \$16,537 lo que representa un aumento de 19% con respecto al VaR promedio del año anterior.

El análisis back testing (comparación entre exposiciones estimadas y resultados observados) al 31 de diciembre de 2014, 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 \$1,351 (correspondientes a la brecha de 3 semanas) y un flujo entrante de \$7,559 (brecha de 8 semanas). Con respecto al gap de liquidez por exposición en dólares americanos, éste fluctuó entre un flujo saliente de \$767 millones de dólares (brecha de 8 semanas) y un flujo saliente de \$5 millones de dólares (brecha de 2 semana).

**Valor Promedio de Gap de Liquidez en MXN por Brecha**

(Miles de MXN)

2014	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	-313,218	-618,066	-1,351,060	1,395,448	1,135,818	1,135,017	1,063,283	7,559,286

**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)

2014	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	-91	5,195	-229,616	-209,072	-208,468	-208,750	-557,626	-767,089

**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 2014 en pesos mexicanos. En lo que se refiere a los límites en dólares americanos, durante el periodo se observaron 56 días con excesos en los límites por brecha, así como también 108 días con excesos en el límite de liquidez diario. Con respecto a los límites a nivel consolidado, durante el año se observaron 143 días con excesos en el límite de liquidez diario y 143 días con excesos en el límite por brecha.

Los límites de liquidez diario y por brecha vigentes al cierre de 2014 se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

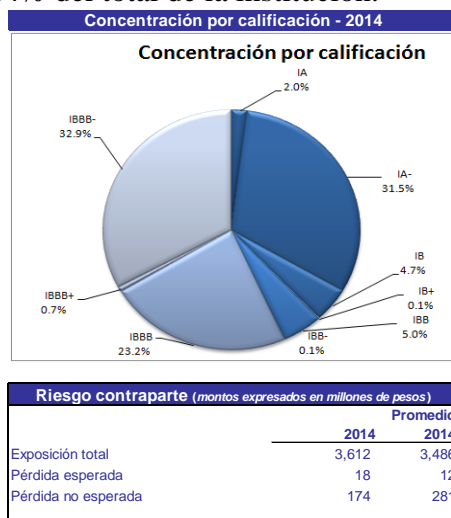
Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Límites de liquidez (en millones)								
	1 Semana	2s	3s	4s	5s	6s	7s	8s
PESOS	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 (PESOS)	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Límite de liquidez intradía PESOS \$15,000 millones.								

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, los ingresos financieros acumulados ascendieron a \$51, (\$104 en 2013) representando una disminución del 51% en comparación con el margen acumulado al cierre del 2013. Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA, por sus siglas en inglés) el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2014 representó 76% del resultado neto, lo cual indica que durante el periodo el Banco generó una rentabilidad por arriba de su costo de capital. El EVA generado al cierre del año como porcentaje del resultado neto experimentó un decremento de 18 puntos porcentuales en comparación con el cierre del 2013. Lo cual se explica principalmente por la disminución observada en el resultado neto.

Al cierre del 2014, el valor en riesgo de crédito ascendió a \$3,612. La pérdida esperada se estimó en \$18 y la pérdida no esperada en \$174. El riesgo crediticio se concentró principalmente por zona geográfica en el Distrito Federal, por sector económico en el sector corporativo, por tipo de financiamiento en productos de intercambio de flujos (swaps), por calificación en el nivel "IBBB-" y, finalmente, la mayor concentración con una sola contraparte representó el 14% del total de la institución.



(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

***Riesgo operacional-***

Al 31 de diciembre de 2014, el riesgo operativo a que estuvo expuesta la organización impactó en 1 punto porcentual el índice de capitalización.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el requerimiento de capital por riesgo operativo ascendió a \$175 y \$136, respectivamente.

**(20) 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 2014 y 2013, como se muestra a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 275,062	180,494
Administración y garantía	191,870	114,272
Administración y transmisión de dominio	29,240	10,447
Administración e inversión	246	115
Garantía	22,511	17,105
Mandatos	<u>4,470</u>	<u>1,183</u>
	\$ 523,399	323,616
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos netos de provisión de incobrables que recibió el Banco por operaciones de fideicomiso o mandato son \$123 y \$118, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen montos en dólares valorizados en fideicomisos por \$16,963 y \$10,669, respectivamente, y en mandatos por \$12 y \$20, respectivamente.

(Continúa)



**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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, así como garantías recibidas en activos financieros distintos a efectivo. Al 31 de diciembre de 2014 esta cuenta se integra principalmente por instrumentos financieros gubernamentales (CETES Y BONDES) por un monto de \$4,360, así mismo, al 31 de diciembre de 2013 esta cuenta se integraba 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. El Banco no obtuvo ingresos derivados de operaciones de custodia por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, en virtud de que dichos bienes representan garantías obtenidas por el Banco relativas a los créditos otorgados a sus partes relacionadas (nota 13).

**(c) Compromisos crediticios-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco otorgó cartas de crédito a Deutsche Securities, S. A. de C. V. Casa de Bolsa, compañía afiliada por \$81 y \$78, respectivamente.

**(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Disponibilidades	\$ 70	2
Cuentas de margen	41	6
Inversiones en valores	41	254
Intereses en operaciones de reporto	78	89
Intereses de cartera de crédito vigente	-	29
Otros	<u>15</u>	<u>17</u>
	\$ 245	397
	===	===

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, 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 2014 y 2013, se integran como se muestra a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Captación y otros pasivos	\$ -	28
Intereses por operaciones de reporto	105	237
Intereses a cargo en operaciones de préstamo de valores	13	12
Otros	<u>76</u>	<u>16</u>
	\$ 194	293
	====	====

**(b) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	\$ (4)	42
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	661	6
Divisas	<u>(2,472)</u>	<u>(59)</u>
	<u>(1,815)</u>	<u>(11)</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	259	372
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (nota 10)	3,359	388
Divisas	<u>(1,108)</u>	<u>415</u>
	<u>2,510</u>	<u>1,175</u>
	\$ 695	1,164
	====	====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Los otros ingresos (egresos) de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como se muestra:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Estimación por irrecuperabilidad de otros derechos de cobro (nota 11)	\$ -	(287)
Liberación de reservas	-	6
Ingresos por servicios administrativos	51	38
Otros, neto	<u>107</u>	<u>84</u>
	\$ 158	(159)
	====	====

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 2014 y 2013.

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>Banca de inversión</b></u>	<u><b>Fiduciario</b></u>	<u><b>Total</b></u>
Ingresos por intereses	\$ 245	-	-	245
Gastos por intereses	(194)	-	-	(194)
Comisiones y tarifas, neto	32	123	-	159
Resultado por intermediación	695	-	-	695
Otros ingresos de la operación, netos	154	8	-	158
Gastos de administración y promoción	<u>(558)</u>	<u>(41)</u>	<u>(41)</u>	<u>(599)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 374	90	-	464
	=====	==	-	-
ISR diferido				<u>(202)</u>
Resultado neto			\$ 262	=====

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2013</u>		<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Crédito</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$	368	-	29	397
Gastos 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
					=====

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	<u>2014</u>				<u>2013</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	\$45,797	166	-	45,963	\$ 57,897	81	21	57,999
Pasivos	42,539	75	-	42,614	54,844	68	-	54,912
	=====	==	==	=====	=====	==	==	=====

**(22) Compromisos y contingencias-****(a) Arrendamiento-**

El Banco renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. Al 31 de diciembre 2014 y 2013 el gasto total por rentas ascendió a \$12 y \$10 respectivamente y se incluye en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(b) Servicios administrativos-**

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 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2013 (ver nota 13), y se incluyen en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

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 \$51 y \$38 en 2014 y 2013, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Otros ingresos de la operación" (nota 13).

**(c) 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.

**(23) Pronunciamientos regulatorios y normativos emitidos recientemente-****NIF-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, las cuales la Administración del Banco estima que no tendrán efectos en los estados financieros.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

(Continúa)

**DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016 y se permite su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”.

**NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema.

*Mejoras a las NIF 2015*

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, entre las que se encuentran las siguientes:

**Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”**- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

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.