

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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:

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RUBRICA

C. P. C. Victor Hugo Guil liem Arroyo

19 de febrero de 2016.



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

Balances Generales

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

Activo	2015	2014	Pasivo y Capital Contable	2015	2014
Disponibilidades (nota 6)	\$ 6,335	1,977	Préstamos interbancarios y de otros organismos: De exhibición inmediata (nota 13)	\$ 3,871	2,490
Cuentas de margen (nota 7)	4	2,215	Acreedores por reporto (notas 8 y 9)	204	1,117
Inversiones en valores (nota 8): Títulos para negociar	5,915	11,347	Colaterales vendidos o dados en garantía: Préstamo de valores (nota 8)	3,051	8,095
Deudores por reporto (notas 9)	4,308	1,417	Derivados (nota 10): Con fines de negociación	30,394	25,353
Derivados (nota 10): Con fines de negociación	31,478	25,439	Otras cuentas por pagar: Impuesto a la utilidad (notas 15 y 17)	89	-
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 11 y 13)	1,031	3,518	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar (PTU) (notas 15 y 17)	110	29
Mobiliario y equipo, neto (nota 12)	116	38	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 15)	704	2,884
Otros activos (nota 14)	39	12	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (notas 10 y 15)	6,220	1,916
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 13, 15 y 16)	413	282
				7,536	5,111
			Impuesto y PTU diferidos, neto (nota 17)	428	448
			Total pasivo	45,484	42,614
			Capital contable (nota 18): Capital contribuido: Capital social	1,003	1,003
			Capital ganado: Reservas de capital	257	231
			Resultados de ejercicios anteriores	2,089	1,853
			Resultado neto	393	262
				2,739	2,346
			Total capital contable	3,742	3,349
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 22)		
Total activo	\$ 49,226	45,963	Total pasivo y capital contable	\$ 49,226	45,963
Cuentas de orden:	2015	2014			
Compromisos crediticios (nota 20)	\$ 2	81			
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 20): Fideicomisos	\$ 617,020	518,929			
Mandatos	96	4,470			
	\$ 617,116	523,399			
Bienes en custodia o en administración (nota 20)	\$ 2,239	4,360			
Colaterales recibidos por la entidad (notas 8, 9 y 10)	\$ 18,956	15,060			
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (notas 8 y 9)	\$ 5,825	11,804			
Otras cuentas de registro	\$ 88	53			

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 2015 y 2014, asciende a \$709 millones de pesos".

"El índice de capitalización es 14.49% y 14.01% al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente".

www.db.com/mexico

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

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 242	245
Gastos por intereses (nota 21)	<u>(229)</u>	<u>(194)</u>
Margen financiero	13	51
Comisiones y tarifas cobradas	232	222
Comisiones y tarifas pagadas	(44)	(63)
Resultado por intermediación (nota 21)	850	695
Otros ingresos de la operación, netos (notas 13 y 21)	291	158
Gastos de administración y promoción (nota 13)	<u>(806)</u>	<u>(599)</u>
Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta (ISR)	536	464
ISR causado (nota 17)	(89)	-
ISR diferido (nota 17)	<u>(54)</u>	<u>(202)</u>
Resultado neto	<u>\$ 393</u>	<u>262</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://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/boletines.aspx>

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

Maria Antonieta García Romero
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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	Capital social	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 1,003	181	1,401	502	3,087
Movimiento inherente a acuerdos de accionistas: Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	50	452	(502)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18b): Resultado neto	-	-	-	262	262
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,003	231	1,853	262	3,349
Movimiento inherente a acuerdos de accionistas: Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	26	236	(262)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18b): Resultado neto	-	-	-	393	393
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 1,003	257	2,089	393	3,742

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

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

Maria Antonieta García Romero
Director de Finanzas

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ 393	262
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación	10	9
Provisiones	345	282
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad causados y diferidos	<u>176</u>	<u>280</u>
Subtotal	924	833
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	2,211	(1,920)
Cambio en inversiones en valores	5,432	(4,087)
Cambio en deudores por reporto	(2,891)	(443)
Cambio en derivados (neto)	(998)	1,674
Cambio en otros activos operativos	2,460	34,603
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,381	1,770
Cambio en acreedores por reporto	(913)	341
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(5,044)	3,786
Cambio en otros pasivos operativos	<u>1,884</u>	<u>(34,657)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,446	1,900
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo, neto	<u>(88)</u>	<u>(2)</u>
Incremento de disponibilidades	4,358	1,898
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>1,977</u>	<u>79</u>
Al final del año	\$ <u><u>6,335</u></u>	<u><u>1,977</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://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/bm1/Paginas/boletines.aspx>

RUBRICA

Jorge Arturo Arce Gama
Director General

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

(1) Actividad y asunto sobresaliente-

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, Ciudad de México. 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.

Asunto sobresaliente-

El 29 de octubre de 2015, Deutsche Bank AG (la Casa Matriz), anunció, como parte de sus estrategias a seguir en los próximos años, su retiro de 10 países en los que se incluye a México. Actualmente el Banco no cuenta con una estrategia operativa con relación a lo anunciado por la Casa Matriz, ni los posibles cambios de estructura organizacional y corporativa. Globalmente están siendo evaluadas las distintas opciones y directrices que tendrá que seguir el Banco en los próximos 12 a 36 meses, las cuales una vez definidas serán inmediatamente comunicadas a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Banco continúa prestando sus servicios a clientes de la misma manera que lo ha hecho hasta el momento.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

El 19 de febrero de 2016, 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

María Antonieta García Romero

Director de Finanzas

Rodrigo Hernández Vargas

Contador General

Gerardo Palma García

Auditor Interno

Los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2015 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.

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

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 impuesto 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.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(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 (término del entorno inflacionario), utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación.

Cuando la inflación exceda el 26% acumulado en el último trienio, se deberán reconocer nuevamente en los estados financieros los efectos de la inflación. Al 31 de diciembre de 2015, la inflación del último trienio es del 10.39% (12.34% del trienio terminado al 31 de diciembre de 2014).

(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 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”.

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”.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

(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.

*(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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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”.

En caso de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de reporto, 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 en la siguiente hoja.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 a continuación:

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

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

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

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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

(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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(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.

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

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(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.

(4) Cambios en políticas contables-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió NIF y Mejoras a las NIF, de las cuales es aplicable al Banco la NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos” y Mejoras a la NIF C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, cuya adopción no originó cambios importantes.

El Banco no ha adoptado anticipadamente la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, ya que los cambios derivados de su adopción en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no originaría cambios importantes.

(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 (33.1 y 34.1 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares, se analiza a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos	12,569	17,813
Pasivos	<u>(12,571)</u>	<u>(17,809)</u>
Posición (pasiva) activa, neta	(2)	4
	=====	=====

(b) Tipos de cambio-

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de \$17.2487 y \$14.7414 pesos por dólar, respectivamente. Al 19 de febrero de 2016, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$18.2762 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las disponibilidades se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades:		
Bancos del país y del extranjero	\$ 53	9
Colaterales recibidos en efectivo (nota 10)	6,220	1,916
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	<u>52</u>	<u>52</u>
Subtotal a la siguiente hoja	\$ <u>6,325</u>	<u>1,977</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>2015</u>	<u>2014</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 6,325	1,977
Compra venta de divisas:		
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24-96 horas (nota 15)	13	21
Venta de divisas a 24-96 horas (nota 11)	<u>(13)</u>	<u>(21)</u>
	6,325	1,977
Reclasificación por sobregiro en bancos del extranjero en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 15)	<u>10</u>	<u>-</u>
	\$ 6,335	1,977
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Moneda</u>	<u>Monto</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto</u>
	<u>extranjera</u>	<u>valorizado</u>	<u>extranjera</u>	<u>valorizado</u>
Bancos del extranjero:				
Dólares americanos	2.9	\$ 49	130	\$ 1,916
Otras divisas	0.4	5	0.34	5
Compra de divisas a 24 y 96 hrs.	1	13	1.4	21
Venta de divisas a 24 y 96 hrs.	1	(13)	(1.4)	(21)
	==	===	===	=====

(7) Cuenta de margen-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta de margen de derivados por \$4 y \$2,215, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(8) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Sin restricción:</u>		
Valores gubernamentales	\$ 734	131
Operaciones de venta de papel gubernamental (fecha valor) (notas 11 y 13)	<u>(1,377)</u>	<u>(3,266)</u>
	(643)	(3,135)
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de reporto:		
CETES (nota 9)	204	1,117
Títulos para negociar restringidos por operaciones de préstamo de valores:		
Bonos gubernamentales	3,113	8,256
Operaciones de compra de papel gubernamental (fecha valor) (notas 13 y 15)	1,206	4,297
Títulos entregados como colateral en operaciones de derivados (nota 10)	<u>2,035</u>	<u>812</u>
	\$ 5,915	11,347
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015, el papel gubernamental tiene plazos entre 24 días y 25 años (2 días y 32 años en 2014) y devengan intereses a tasas anuales promedio de 3.09% y 3.72% respectivamente (2.96% y 3.55%, respectivamente, en 2014).

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 2015 y 2014, se describen en la nota 21.

El Banco no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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:

	2015		2014	
	<u>Títulos</u>	<u>Monto</u>	<u>Títulos</u>	<u>Monto</u>
Bonos	26,385,337	\$ 2,981	51,142,102	\$ 5,746
Cetes	-	-	142,907,734	1,422
Udibonos	132,210	<u>70</u>	1,557,642	<u>927</u>
		\$ 3,051 ⁽¹⁾		\$ 8,095 ⁽¹⁾
		=====		=====

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

*Los plazos promedio de operaciones en préstamo de valores al 31 de diciembre 2015 y 2014 son de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas anuales promedio en operaciones de préstamo de valores son 3.25% y 3.22%, respectivamente.

Los premios a cargo en operaciones de préstamos de valores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a \$16 y \$13, respectivamente.

(9) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tenía celebrados contratos de reporto con plazos promedio de 3 días, con tasas anuales promedio de 3.25% y 4.27%, respectivamente, que se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores por reporto ⁽¹⁾ :		
Bonos	\$ 4,250	3,675
CETES	2,832	1,450
Colaterales vendidos por restituir a la reportada	<u>(2,774)</u>	<u>(3,708)</u>
Total deudores por reporto	\$ 4,308 =====	1,417 =====
Acreeedores por reporto:		
CETES (nota 8)	\$ 204 =====	1,117 =====

⁽¹⁾ 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 2015 y 2014, se describen en la nota 21.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Valores gubernamentales:		
Bonos	\$ 2,535	2,819
CETES	<u>239</u>	<u>889</u>
	\$ 2,774 =====	3,708 =====

(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 o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores en mercados reconocidos (MR) o mercados extrabursátiles (ME).
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores en MR o ME.
- c. Moneda nacional, divisas y UDIS en MR o ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en MR o ME.
- e. Operaciones a Futuro, Operaciones de Opción y Contratos de Intercambio (Swaps), sobre los Subyacentes referidos en los incisos anteriores en MR.

2. Opciones:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en un MR o ME.
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR o ME.
- c. Moneda nacional, divisas y UDIS en ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas en ME.
- e. Operaciones a Futuro, Operaciones de Opción y Contratos de Intercambio (Swaps), sobre los Subyacentes referidos en los incisos anteriores en ME.

3. Swaps:

- a. Moneda nacional, divisas y UDIS en ME.
- b. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas en MR y ME.
- c. Otros Subyacentes u Operaciones (UDIS) 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 2015 y 2014, los montos nominales, el rango de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

2015	Valor razonable		Montos nominales		Rango de vencimientos
	Activos	Pasivos	A recibir	A entregar	
Swaps de divisas:					
Euros	\$ 1,080	7,289	1,509	1,522	2016 al 2044
Libra	1,093	343	350	500	2020 al 2041
Pesos	1,351	419	101,441	102,235	2016 al 2045
UDI	792	116	3,034	2,925	2016 al 2030
Dólares	20,001	16,409	5,416	5,075	2016 al 2045
	24,317	24,576			
Swaps de tasa de interés:					
Pesos	1,627	2,224	224,830	224,830	2016 al 2036
Dólares	2,059	1,012	2,457	2,457	2016 al 2045
Euros	1,681	-	325	325	2043 al 2044
UDI	418	-	-	-	2030
	5,785	3,236			
Contratos adelantados:					
Divisas	949	2,155	44,067	40,316	2016 al 2030
Opciones	45	45	529	468	2016
Paquetes de instrumentos derivados					
	382	382	529	468	2016
	\$ 31,478	30,394			

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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			

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en número de contratos se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(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>2015</u>		<u>2014</u>		
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	
Futuros:					
Divisas	-	-	293,750	50,670	USD y EUR
Tasas	-	-	15,500	-	TIIE y CETES
Contratos adelantados:					
Divisas	87	37	115	80	USD, JPY, EU y CHF
Opciones sobre divisas	9	6	23	16	USD, EUR y JPY
	---	---	-----	-----	

<u>Instrumento</u>	<u>Número de contratos</u>		<u>Subyacente</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Swaps de tasa de interés	531	581	CETE, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas	299	286	USD, GBP, EUR y UDI
Opciones	18	12	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 2015 y 2014, 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)

2015

<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	\$ (212,886,631)
4106316MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	214,564,428
4261490MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	193,720,505
4399721MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	(680,404,606)
4399724MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	682,082,407
6016223MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	233,646,154
6036722MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	263,660,498
6042923MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	259,324,455
6046102MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	264,476,388
6051630MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	274,071,601
8566401MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(269,360,309)
8566496MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Pesos	(268,474,169)
1190331MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(311,148,785)
2939360MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(396,021,457)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Euros	1,455,573,190
3231646MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(448,699,764)
3384864MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(237,807,401)
3615685MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Udi/Pesos	195,770,331
3903459MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Udi/Pesos	418,028,407
3903468MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Udi	402,752,846
3903469MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Udi	413,510,897
4757647MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Libras	194,540,424
4757653MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Libras	189,360,368
4892110MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	212,050,968
4984156MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(228,866,509)
5334326MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(231,451,811)
5334327MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	219,377,436
5342724MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(230,296,321)
5342761MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	221,331,457
5349075MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	231,443,831
5349079MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(229,706,957)
5366749MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(237,672,746)
5366782MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(236,406,870)
5366787MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	226,923,978
5366789MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	238,843,184
5919354MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(374,332,144)
5919355MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	377,008,791
5979818MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(546,765,275)
5979820MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	726,560,911
5995274MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(483,040,097)
5995339MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(503,366,885)
5995383MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	994,233,818
5998336MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(486,120,542)
5998371MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(483,385,596)
5998373MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	977,209,795
6003208MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(318,173,297)
6003211MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	713,340,117
6003213MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(387,220,822)
6006495MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(244,821,187)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable</u>
6006518MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	\$ (245,683,064)
6006520MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	494,376,932
6010047MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(459,443,935)
6010053MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(520,582,563)
6010055MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	987,753,987
6017447MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(335,658,432)
6022494MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(196,848,186)
6037844MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(351,460,221)
6043342MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(350,063,722)
6047897MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(356,881,019)
6047899MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(220,930,018)
6048022MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(257,972,707)
6048024MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	482,811,029
6051626MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(362,746,004)
6258211MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(747,981,747)
6258217MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	774,524,340
6274226MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	587,290,277
6274228MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(727,829,764)
6316878MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(350,826,773)
6316884MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	219,353,340
6341431MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(876,247,872)
6341433MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	839,814,711
6362049MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(236,166,138)
6362124MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	268,019,213
6375098MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(236,538,887)
6375246MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	269,060,730
6387378MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(189,624,466)
6387390MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	214,870,930
6445326MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(238,072,143)
6445327MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(236,132,622)
6445421MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	524,242,145
6448774MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(234,120,742)
6448900MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	258,772,371
6504446MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(240,736,858)
6504515MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(230,303,190)
6504516MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	474,847,991
6521955MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(312,388,047)
6521957MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	297,201,158
6528314MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(224,094,297)
6528316MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	216,189,452
6644930MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(873,403,703)
6645048MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	1,611,737,237
6645050MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(735,445,405)
6651444MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(221,820,000)
6651588MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	406,544,470
6660209MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(221,094,961)
6660393MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	398,532,422
6684372MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(223,648,412)
6684411MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(212,784,413)
6684473MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	416,338,185
6684475MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(191,960,515)
6684477MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	411,468,186
6684479MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(197,918,648)

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable</u>
6850044MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	\$ (300,683,484)
6850202MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	217,525,644
7291034MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(269,882,590)
7291077MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	269,467,179
7301684MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(246,786,140)
7301687MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	268,933,567
827424MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	220,257,701
8419218MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	307,209,247
8419228MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	(316,500,081)

2014

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	(1765,034,804)
5995339MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(357,697,009)
5979818MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(880,414,070)
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)

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable</u>
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)
=====					

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo (notas 6, 11 y 15) ⁽¹⁾	\$ 6,220	1,916	14	1,537
Títulos gubernamentales ⁽²⁾ :				
CETES	381	980	-	-
BONOS	-	-	2,035	812
BONDESD	1,543	1,268	-	-
UDIBONOS	<u>682</u>	<u>769</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 8,826	4,933	2,049	2,349
	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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 2015 y 2014, 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 \$1,328 y \$4,020, respectivamente (ver nota 21), y se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Derivados con fines de negociación</u>		
Futuros:		
Divisas	\$ 236	3,305
Tasas	-	7
Opciones sobre índices	4	14
Opciones sobre divisas	(170)	1
Swaps	1,101	692
Contratos adelantados de índices	173	-
Contratos adelantados de divisas	<u>(16)</u>	<u>1</u>
	\$ 1,328	4,020
	=====	=====

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Futuros MEXDER	Valor de mercado, final de la sesión de Mexder	<ul style="list-style-type: none"> • TIIE 28 • CETES 91 • IPC • Bono M10 • Bono M20 • DEUA 	Ninguno
Contratos adelantados	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio pesos/moneda extranjera (forward y spot). • Tasas de interés nominal en pesos y moneda extranjera. 	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio forward • Plazo al vencimiento (por operación) • Monto notional (por operación)
Swaps – Tasas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa a recibir, • Tasa a entregar, • Tasa de descuento, Tipo de cambio pesos vs la moneda de la tasa de interés. 	<ul style="list-style-type: none"> • Tasas forward • Número de flujos en el swap • Días para periodo del cupón • Sobretasa flujos a recibir • Sobretasa flujos a entregar • Plazo al vencimiento • Fechas de inicio y vencimiento de cada cupón

(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 - Divisas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de descuento, • Tipo cambio pesos vs moneda a • Plazo al vencimiento, recibir, • Tipo cambio pesos vs moneda a entregar, • UDI. 	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, plazo al vencimiento, sobretasa flujos a recibir, sobretasa flujos a entregar
Opciones de tipo cambio	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Precio spot del subyacente (PIP) • Tasa de interés nominal en moneda doméstica • Tasa de interés nominal en moneda extranjera • Tipo de cambio pesos/moneda extranjera • Volatilidad implícita en el subyacente • Tasa de descuento 	Nocional de la opción, precio de ejercicio de la opción, plazo al vencimiento en años de la opción, cantidad fija a pagar en la opción, distribución normal del subyacente.
Opciones sobre tasas de interés (Caps/Floors)	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés nominal en moneda de la tasa de interés • Volatilidad implícita del subyacente • Tipo de cambio pesos vs la moneda de la tasa de interés • Tasa de descuento 	Nocional de la opción, prima de la opción, precio de ejercicio, tasa de interés forward, plazo del subyacente, plazo de la opción en años.

(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>
Opciones europeas swaptions	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés nominal en pesos • Volatilidad implícita del subyacente • Tasa de descuento 	Nocional del swaption, prima de quien paga, prima de quien recibe, precio de ejercicio, tasa de interés forward swap, plazo del swaption en años por operación.
Opciones sobre bonos	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Volatilidad del subyacente. • Tasa de descuento. • Precio de mercado del subyacente (PIP) 	Títulos (por operación), valor nominal del subyacente (por operación), prima de la opción, precio de ejercicio, plazo de la opción en años.
Opciones sobre índices	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Precio de mercado del índice • Tipo de cambio pesos vs moneda del índice • Tasa de descuento en la moneda del índice • Volatilidad del índice • Factor de crecimiento, factor de decrecimiento • Costo de acarreo 	Valor futuro de mercado, precio pactado, nocional, , volatilidad interpolada del subyacente al número de días por vencer, días por vencer de la opción.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

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 2015 fue de \$6.1 (\$13.3 en 2014), cantidad que representa una disminución de 54% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2014. (Nota: Las cifras presentadas a lo largo de la nota de derivados corresponden al portafolio global).

Durante el 2015 y el 2014, 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 2015 y 2014.

Al cierre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.
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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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. Adicionalmente, el Banco cuenta con un monitoreo preventivo a través de Alertas Tempranas y Niveles de Tolerancia con el objetivo de prevenir rompimientos a los límites de exposición al riesgo.

En caso de que se diera un exceso a los límites, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos excepto cuando se indica diferente)

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

Al 31 de diciembre de 2015, el límite consolidado correspondiente al VaR aprobado por el Gobierno Corporativo para la entidad se redujo a \$59.5, comparado con el límite vigente al cierre del 2014 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La sensibilidad que la posición en instrumentos derivados mostró al final de año como respuesta al movimiento de 1 punto base es una ganancia de \$39,000 pesos. Al cierre de diciembre de 2014, el mismo análisis arrojó una pérdida de \$62,000 pesos sobre la posición de derivados existente a esa fecha.

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 2015, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$78 mil pesos, correspondiente al escenario "Hard bear steepen", que asume un escenario en donde el diferencia entre las curvas de tasas de interés a largo plazo incrementan más rápido que las de corto plazo.

Análisis de sensibilidad-

El riesgo de mercado principal al que estuvo expuesto el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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)

2015

(MXN en '000)

	Escenario	PL
Histórico	Crisis 2008	
	1. Broad rally	7,508
	2. Hard bear steepen	-78,104
	3. Bull flatten	78,875
	4. Mild bear steepen	-36,000
	5. Swap spread tighter	30,674
	6. Swap spread wider	-38,385

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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 reporto y v) captación. Asimismo, el Banco cuenta con un plan de contingencia en caso de requerimientos de liquidez.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

Los límites de liquidez autorizados por el Consejo de Administración del Banco al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

LIMITES VIGENTES

(EUR in millions)

	D1	D2	D3	D4	D5	W2	W3	W4	W5	W6	W7	W8	M3
Límite	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)

Al 31 de diciembre de 2015, el límite de liquidez diario fue de \$300 millones de euros, en comparación con \$15,000 al 31 de diciembre de 2014.

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.

(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 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 2015 y 2014, se estimó una reserva de liquidez por venta anticipada de \$7 y \$15, respectivamente.

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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Con respecto al riesgo de crédito, el monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del 2015, es la pérdida esperada determinada con base en el valor a mercado (mark-to-market) de la posición que mantienen los clientes del Banco. Dicha cantidad ascendió a \$15 al 31 de diciembre del 2015.

Con respecto a la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados que no estaban vencidos ni deteriorados al cierre tanto de 2015, 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 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	\$ 1,377	3,264
Compensación por operaciones fecha valor (ver nota 15)	(515)	(1,430)
Deudores por liquidación de operaciones por venta de divisas a 24-96 horas (nota 6)	13	21
Deudores por operaciones derivadas	-	21
Deudores por colaterales otorgados en efectivo (nota 10)	14	1,537
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	39	31
Derechos de cobro:		
Otros derechos de cobro	287	287
Otros deudores	<u>191</u>	<u>127</u>
	<u>1,406</u>	<u>3,858</u>
Estimación por irrecuperabilidad:		
Otros derechos de cobro	(287)	(287)
Deudores diversos	<u>(88)</u>	<u>(53)</u>
	<u>(375)</u>	<u>(340)</u>
	\$ 1,031	3,518
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, cuentas en dólares valorizadas por \$118 (6,825,215 dólares) y \$1,623 (110,104,492 dólares), respectivamente.

(12) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la inversión en mobiliario y equipo se analiza a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa de depreciación anual</u>
Equipo de cómputo	\$	49	43	30%
Adaptaciones		71	-	5%
Equipo de oficina		<u>18</u>	<u>7</u>	10%
		138	50	
Depreciación acumulada		<u>(22)</u>	<u>(12)</u>	
	\$	116	38	
		====	==	

La depreciación cargada en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$10 y \$9, respectivamente.

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

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, con compañías afiliadas y relacionadas fueron como se menciona a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones cobradas por prestación de servicios	\$ 68	63
Comisiones cobradas por intermediación, incluidas en “Otros ingresos de la operación”	169	96
Servicios administrativos cobrados	52	51
Servicios administrativos y rentas pagados	30	13
	====	===

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos de operaciones por compra-venta de valores (fecha-valor) con partes relacionadas al 31 de diciembre 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</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>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 343 ===	(685) =====	31 ===	(528) =====

El valor razonable, de operaciones financieras derivadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</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	\$ 336	(2,129)	1,513	(5,359)
Opciones				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	427	-	132	(116)
BT Opera Trading S. A.	-	-	258	-
Swaps				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	19,873	(15,823)	12,976	(12,399)
BT Opera Trading S. A.	-	(893)	1,266	(2,855)
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se tiene préstamos interbancarios en moneda origen dólares recibidos de Deutsche Bank AG, NY por \$3,871 y \$2,490, respectivamente, los cuales devengan intereses a tasas anuales de 0.66% y 0.36%, con vencimientos entre enero y abril del 2016 y enero y mayo del 2015, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar (pagar) a compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ 29	31
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Nueva York	10	-
	==	==

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-

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de otros activos se integra principalmente por anticipos a proveedores y por gastos pagados por anticipado por \$39 (al 31 de diciembre de 2014 se integra por gastos pagados por anticipado por \$12).

(15) Otras cuentas por pagar-

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la utilidad por pagar (nota 17)	\$ <u>89</u>	<u>-</u>
Participación de los trabajadores en la utilidad (ver nota 17)	<u>110</u>	<u>29</u>
Acreedores por operaciones fecha valor (nota 8)	1,206	4,293
Compensación de operaciones fecha valor (nota 11)	(515)	(1,430)
Acreedores por liquidación de operaciones de compra de divisas (24-96 horas) (nota 6)	<u>13</u>	<u>21</u>
Acreedores por liquidación de operaciones	<u>704</u>	<u>2,884</u>
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 10)	<u>6,220</u>	<u>1,916</u>
Provisiones diversas (nota 16)	345	269
Otros	<u>68</u>	<u>13</u>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 6)	<u>413</u>	<u>282</u>
Total de otras cuentas por pagar	\$ <u>7,536</u>	<u>5,111</u>
	=====	=====

A continuación se analizan los movimientos de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de la cuenta de “Provisiones diversas”.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio del año	\$ 269	262
Incrementos cargados a resultados:		
Gastos operativos	339	257
Otros	7	25
Pagos y cancelaciones	<u>(270)</u>	<u>(275)</u>
Saldos al final del año	\$ <u>345</u>	<u>269</u>
	===	===

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(16) Beneficios a los empleados-

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

Durante 2015 y 2014, el Banco no realizó aportaciones al fondo de beneficios definidos para pensiones.

Durante 2015 y 2014, el Banco realizó pagos de beneficios por indemnización con cargo a la reserva por \$3.8 y \$3.3.

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 2015 y 2014. Los componentes del costo neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

	<u>Al retiro</u>	Beneficios Terminación <u>laboral</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>			
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 12.2	3.5	15.7
Costo financiero	3.0	0.6	3.6
Rendimientos de plan	(1.3)	-	(1.3)
Reconocimiento de (ganancia) pérdida actuarial en el ejercicio	<u>(3.3)</u>	<u>1.2</u>	<u>(2.1)</u>
	\$ 10.6	5.3	15.9
	====	====	=====
<u>31 de diciembre de 2014</u>			
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 ganancia actuarial en el ejercicio	<u>(6.9)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(7.3)</u>
	\$ 2.6	3.3	5.9
	=====	====	=====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	Beneficios		
	<u>Al retiro</u>	<u>Terminación laboral</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>			
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 15.5 ===	- ==	15.5 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	53.7	11.0	64.7
Activos del plan a valor razonable	<u>(15.1)</u>	<u>-</u>	<u>(15.1)</u>
Situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ 38.6 =====	11.0 ===	49.6 =====
<u>2014</u>			
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 =====

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

	<u>2015</u>	<u>2014</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%	7.0%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	20.76 años	21.07 años

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El ingreso (gasto) por impuesto a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$20 y (\$254), respectivamente.

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, entre el resultado contable y el fiscal.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 536	464
(Menos) más partidas en conciliación:		
Efecto fiscal de la inflación	(71)	(112)
Valorización de moneda extranjera	(7)	(1)
Valuación a mercado	(1,168)	1,757
Valuación fiscal por contratos adelantados	1,623	(2,047)
Gastos no deducibles	49	69
Provisión para cuentas incobrables	23	-
Provisiones para obligaciones diversas, neto	83	62
PTU del ejercicio	107	26
PTU pagada	(25)	(69)
PTU diferida	(74)	52
Otros	<u>(27)</u>	<u>(13)</u>
Utilidad gravable a la siguiente hoja	\$ <u>1,049</u>	<u>188</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad gravable de la hoja anterior	\$ 1,049	188
Amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	<u>(752)</u>	<u>(188)</u>
Resultado fiscal	<u>297</u>	<u>-</u>
ISR al 30%	\$ 89 =====	- =====
Tasa efectiva	26.65% =====	43.46% =====

En los años 2015 y 2014, la PTU se determina y paga conforme a lo establecido en el artículo 9 de la Ley de ISR vigente y ascendió a \$107 y \$26, respectivamente.

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 2015 y 2014, se compone de las partidas que se indican a continuación:

	<u>ISR</u>		<u>PTU</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valuación de inversiones en valores y derivados con fines de negociación	\$ (494)	(644)	(147)	(214)
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	-	226	-	-
Provisiones diversas	161	138	32	25
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>15</u>	<u>16</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
Total pasivo por ISR y PTU diferidos, neto	\$ (318) =====	(264) =====	(110) =====	(184) =====
Gasto en resultados por ISR y PTU diferidos	\$ (54) =====	(202) =====	74 =====	(52) =====

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social pagado se integra a continuación:

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

(b) Utilidad integral-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco incrementó su reserva legal por un monto de \$26 y \$50 respectivamente.
- 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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(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 2015 y 2014, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra a continuación:

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$3,742 y \$3,349, respectivamente.

		Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos en riesgo:</u>					
<u>Riesgo de mercado:</u>					
Operaciones:					
En moneda nacional con tasa nominal	\$	1,543	8,570	123	685
Con tasa nominal en moneda extranjera		3,248	4,369	260	349
En UDIS		-	6	-	1
Con tasa real		94	1,577	8	126
En divisas		<u>23</u>	<u>97</u>	<u>2</u>	<u>8</u>
Total riesgo de mercado		<u>4,908</u>	<u>14,619</u>	<u>393</u>	<u>1,169</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>					
Por derivados		16,679	4,579	1,334	366
Otros		<u>1,557</u>	<u>2,521</u>	<u>125</u>	<u>202</u>
Total riesgo de crédito		<u>18,236</u>	<u>7,100</u>	<u>1,459</u>	<u>568</u>
Subtotal a la siguiente hoja	\$	<u>23,144</u>	<u>21,719</u>	<u>1,852</u>	<u>1,737</u>

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

		Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos en riesgo:</u>					
Subtotal de la hoja anterior	\$	23,144	21,719	1,852	1,737
Riesgo operacional		<u>2,682</u>	<u>2,189</u>	<u>215</u>	<u>175</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$	<u>25,826</u>	<u>23,908</u>	<u>2,067</u>	<u>1,912</u>
		=====	=====	=====	=====
<u>Índices de capitalización:</u>					
				<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito				16.17%	15.42%
Capital a activos totales en riesgo (incluye operacional)				14.49%	14.01%
Capital neto a capital requerido total				1.81 veces	1.75 veces
				=====	=====

I.1 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	2,481,813
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	257,302
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,741,553
Capital común de nivel 1 (CET1)	3,741,553
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,741,553
Capital total (TC = T1 + T2)	3,741,553
Activos ponderados por riesgo totales	25,825,593
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.49%
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.49%
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.49%
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)	7.49%

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2015

(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					
<i>(Cifras en miles de pesos)</i>					
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	3,741,553.00		0.00	3,741,553.00	14.49%
Capital Básico 2	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Básico	3,741,553.00	14.49%	0.00	3,741,553.00	14.49%
Capital Complementario	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Neto	3,741,553.00	14.49%	0.00	3,741,553.00	14.49%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	25,825,592.64	NA	NA	25,825,592.64	NA
Índice de capitalización	14.49%	NA	NA	14.49%	NA

**** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2015**

II.1 Relación del capital neto con el balance general			
<i>(Cifras en miles de pesos)</i>			
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 2015**

III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo		
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>		
Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,542.97	123.44
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.00	0.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	93.58	7.49
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,247.70	259.82
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0.37	0.03
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	22.98	1.84
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.00	0.00
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.00	0.00
Posiciones en mercancías	0.00	0.00

**** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2015**

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	107.00	8.15
Grupo III (ponderados al 50%)	1.00	0.04
Grupo III (ponderados al 100%)	66.00	5.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	532.00	43.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,559.76	124.14
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	6.00	0.44
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,855.00	148.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	1,011.00	81.00
Ajuste por valuación crediticia en op. derivadas	9,627.00	1,024.00
Otros	297.00	24.00

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2015

III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

(Cifras en millones de pesos)

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método del Indicador Básico	2,681.79	214.54
	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
	1,430.28	1,458.53

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2015

IV Principales características de los títulos que forman parte del capital neto

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 2015, 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)

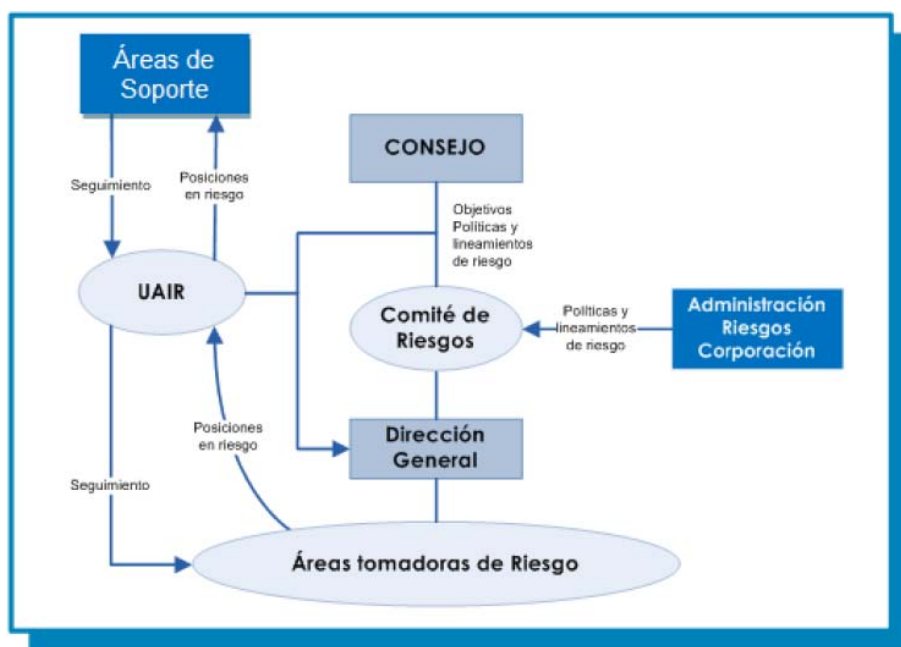
Principios:

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.

La estructura y organización de la función para la administración integral de riesgos es la siguiente:



(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

ÁREAS DE NEGOCIO	TIPO DE RIESGOS	ÁREA DE LA UAIR RESPONSABLE	ÁREAS DE SOPORTE
MERCADO DE DINERO MERCADO DE CAMBIOS MERCADO DE DERIVADOS FIDUCIARIO EQUITIES	Crediticio	Riesgo de Crédito	LEGAL & COMPLIANCE TECNOLOGÍA FINANZAS GBS
	Liquidez	Riesgo de Liquidez	
	Mercado	Riesgo de Mercado	
	Operativo	Riesgo Operativo	

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 y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como también participan como invitados el responsable de Auditoría Interna y el responsable de Legal y Compliance, entre otros.

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

1. Comportamiento de los factores de riesgo.
2. Comportamiento de las posiciones expuestas al riesgo y su análisis de sensibilidad.
3. Actualizaciones a la metodología y modelos de medición y control de riesgos.
4. Políticas de riesgo, respecto a:
 - Manejo de excesos a los límites establecidos.
 - Análisis de la liquidez de mercado y creación de reservas por liquidez.
 - Análisis de sensibilidad.
 - Análisis de nuevos productos.
 - Administración de riesgos de mercado, liquidez, crédito y no discrecionales.
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, excepto cuando se indica diferente)

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.

Perfil y apetito de riesgo:

Indicador	Perfil de Riesgo	Apetito de Riesgo	Límites	Promedio 2015	2015
Índice de Capitalización	15.00%	12.50%	10.50%	15.09%	14.49%
Riesgo de Mercado - VaR (MXN '000)	34,900	46,800	59,500	16,766	6,146
Riesgo de Liquidez - MCO (EUR million)	menor a -EUR300	mayor a -EUR300 con aprobación	mayor a -EUR300 sin aprobación	-120.00	-169.54
Riesgo de Liquidez - Razón de Cobertura de Liquidez	85.0%	70.0%	60.0%	72%	72%
Riesgo de Crédito	más del 85% del portafolio concentrado en clientes con grado de inversión	más del 75% del portafolio concentrado en clientes con grado de inversión	Límite legal para otorgar préstamos. Límites de partes relacionadas	96%	98%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.
- 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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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 que se señala en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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. Mensualmente se realiza una prueba de liquidez para situaciones extremas. A tal efecto se estiman los escenarios de iliquidez más probables y los supuestos bajo los cuales operarían los mercados de liquidez local bajo dichas situaciones.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Con la finalidad de mantener una gestión prospectiva del riesgo de liquidez, el Banco cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, en el cual:

- Establece las políticas y procedimientos para enfrentar situaciones que afecten la liquidez de la Institución.
- Identifica roles y responsabilidades para coordinar las acciones a seguir.
- Establece los eventos que lo activan.
- Establece las acciones de corrección.
- Establece los mecanismos de comunicación al interior y exterior durante y después de la contingencia.

Coefficiente de cobertura de liquidez:

Información al cuarto trimestre de 2015

Tabla L1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en pesos Mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos líquidos computables		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	5,121,517,333
Salidas de efectivo		
2 Financiamiento minorista no garantizado	0	0
3 Financiamiento estable	-	-
4 Financiamiento menos estable	-	-
5 Financiamiento mayorista no garantizado	0	0
6 Depósitos operacionales	-	-
7 Depósitos no operacionales	-	-
8 Deuda no garantizada	-	-
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10 Requerimientos adicionales:	14,547,604,667	14,547,604,667
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	14,547,604,667	14,547,604,667
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	-	-
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,001,905,667	1,001,905,667
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16 Total de salidas de efectivo	No aplica	15,549,510,333
Entradas de efectivo		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	5,652,644,009	5,652,644,009
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	-	-
19 Otras entradas de efectivo	-	-
20 Total de entradas de efectivo	5,652,644,009	5,652,644,009
	Importe ajustado	
21 Total de activos líquidos computables	No aplica	5,121,517,333
22 Total neto de salidas de efectivo	No aplica	7,153,459,280
23 Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	71.60

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Tabla I.2
Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Referencia	Descripción
1	Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.
2	Suma de la referencia 3 y referencia 4.
3	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
4	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
5	Suma de la referencia 6, referencia 7 y del referencia 8
6	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
7	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
8	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
9	Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
10	Suma de la referencia 11, referencia 12 y del referencia 13
11	Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
12	Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor igual o menor a un año.
13	Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
14	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
15	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
16	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.
17	Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
18	Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
19	Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
20	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18, y 19.
21	Activo Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.
22	Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.
23	Coeficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

Los días contemplados para la revelación del coeficiente de cobertura de liquidez del cuarto trimestre del 2015 es de 92 días. Las principales causas de los resultados durante el cuarto trimestre corresponde al total de flujos de entrada y de salida por derivados a valor de mercado para los cuales se tiene un contrato marco de compensación, la metodología actual presenta para la estimación de las entradas un tope del 75% del total de las salidas, además del cálculo de la exposición potencial (add-on) para derivados, cabe mencionar que a pesar de que la posición total por derivados se encuentra a favor, el resultado limita e incluso requiere de mayor liquidez para aquellas posiciones ganadoras contra otras contrapartes. Debido a las estimaciones que se realizaron durante este periodo, la institución determinó incrementar la base de sus activos líquidos. Los principales componentes para el cálculo del coeficiente son los instrumentos financieros derivados, la posición de instrumentos gubernamentales (CETES, BONOS y UDIBONOS), colaterales recibidos y entregados por la institución y por último los préstamos interbancarios. Actualmente, la institución únicamente ha requerido del financiamiento por medio de préstamos interbancarios con una de las contrapartes del grupo, sin embargo, puede incrementar su liquidez con la emisión de deuda a plazo y por medio de operaciones en reporto. Al cierre del periodo la posición en divisas a entregar y recibir se encuentra cubierta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Prueba de Estrés de Liquidez:

Mensualmente se realiza una prueba de liquidez para situaciones extremas. A tal efecto se estiman los escenarios de iliquidez más probables y los supuestos bajo los cuales operarían los mercados de liquidez local bajo dichas situaciones.

La institución lleva a cabo la gestión del riesgo de liquidez con las siguientes medidas:

Máxima salida de Caja, Gap de liquidez, posición diaria de caja, concentración máxima de fondeo por contraparte, pérdida potencial por venta anticipada, límite de admisión de pasivos en moneda extranjera y requerimiento total de activos líquidos.

CONCEPTO	Operaciones liquidables dentro de 30 días	Operaciones liquidables mayores a 30 días
Determinación de los Activos Líquidos		
Caja	20	0
Depósitos de Regulación Monetaria	52,343	0
Otros Depósitos en Banco de México (SIAC)	5,451	0
Inversiones en Valores (posición propia, reportos y valpres)	5,040,101	0
Moneda a recibir por operaciones de reporto	7,082,643	0
Moneda a entregar por operaciones de reporto	203,938	0
Títulos de deuda a recibir por operaciones de reporto	203,938	0
Títulos de deuda a entregar por operaciones de reporto	7,080,377	0
Títulos de deuda de nivel por operaciones de préstamo de valores	3,113,461	0
Títulos de deuda de a entregar por operaciones de préstamo de valores	3,051,201	0
Moneda a recibir por operaciones fecha valor	1,376,959	0
Moneda a entregar por operaciones fecha valor	1,205,465	0
Títulos de deuda de nivel 1 a entregar por ventas fecha valor	1,377,005	0
Títulos de deuda de nivel 1 a recibir por compras fecha valor	1,206,077	0

Total de Salidas		
Moneda a entregar por operaciones de reporto	203,938	0
Colaterales en efectivo recibidos	2,048,597	0
Vencimientos de Call Money	777,372	3,093,944
Por Operaciones Cambiarias	0	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	1,446	0
Por Derivados (MtM com pensado + flujos de salida Add on - colaterales)	0	14,568,753
Acreedores por Liquidación de operaciones	0	0

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Total de Entradas		
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	57,264	0
Deudores por Reporto	7,082,643	0
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	6,219,869	0
Por Operaciones Cambiarias	4 204	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	2,012	0
Derivados (MtM - Colaterales)	0	1,918,591
Deudores por colaterales otorgados en efectivo y Otros	90,188	
Premios e intereses a recibir por operaciones de financiamiento otorgado colateralizado	643	0

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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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 área de 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 área de CRM regularmente monitorea el riesgo de correlación adversa (“wrong-way”) del portafolio existente, y toma en cuenta este riesgo en la determinación de límites crediticios de contraparte y aprobación de nuevas operaciones, limitando la exposición de la institución a este tipo de riesgo.

El Banco se apega 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 operacional, incluyendo el tecnológico y el legal-

Operacional:

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

A nivel corporativo, la función de gestión del riesgo operacional del Grupo desarrolla y mantiene el marco de gestión del riesgo operacional, que incluye componentes y procesos para proactivamente identificar, evaluar, mitigar, controlar, informar y escalar riesgos operativos dentro del apetito de riesgo definido. El Banco cuenta con políticas y procedimientos de la gestión de riesgo operacional que son a la vez alineados con las políticas y procedimientos corporativos y garantizar el cumplimiento de la normativa local. El Banco cuenta con una unidad de gestión del riesgo para asegurar de manera independiente la implementación del marco de la gestión de riesgo operacional, incluyendo las políticas y procedimientos, y para proporcionar reto independiente de los riesgos materiales y la eficacia de controles clave.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La cabeza de la unidad de gestión del riesgo operacional es el encargado de la presentación de informes mensuales para el Comité de Gestión de Riesgos de la exposición del Banco al riesgo operacional y la condición del ambiente de control y presentación de propuestas para la aprobación del Comité de metodologías para la gestión del riesgo operacional.

Los componentes principales del marco de gestión del riesgo operacional del Banco son los siguientes:

- **Identificación:** la identificación oportuna y el registro integral, de alta calidad / escalada de eventos de riesgo operacional en la base de datos histórica corporativa para el registro de eventos de riesgo operacional.
- **Auto-evaluación:** una evaluación de riesgos que cubre todos los tipos de riesgos no financieros. Requiere que la 1ª línea de defensa lleve a cabo la identificación y evaluación de riesgos inherentes utilizando una taxonomía común de procesos y riesgos, un mapeo de control y evaluación utilizando una taxonomía de común de control, y una evaluación del riesgo residual.
- **Mitigación:** para mitigar riesgos identificados y evaluados, riesgo operacionales auto identificados se definen y se dan seguimiento para resolución mediante la herramienta corporativa. En caso de que el riesgo no puede ser mitigado o hay un caso de negocio no para mitigar el riesgo por completo, una aceptación del riesgo debe ser realizada.
- **Monitoreo:** se establecen y monitorean tolerancias para las medidas claves de riesgo operacional.
- **Informes y Escalada:** informes regulares y ad-hoc sobre la exposición al riesgo operacional y la condición del ambiente de control de Riesgos Comité, así como la escalada oportuna de eventos de riesgo operacional materiales.

El Banco utiliza el método del indicador básico para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

Durante el ejercicio 2015, el monto de impacto financiero (sin incluir gastos y las recuperaciones) asociado con eventos de pérdida de riesgo operacional ascendió a \$970,000 pesos.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco se mantuvo dentro de las tolerancias establecidas para el riesgo operacional.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para determinar el valor promedio de la exposición al riesgo operacional, durante el ejercicio 2015 el Banco llevó a cabo un análisis de la frecuencia y severidad de los eventos de pérdida por riesgo operacional por tipo de evento¹. El análisis determinó que los eventos se concentraron en la categoría de Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos² (EDPM): eventos en esta categoría representaron el 95 % de la frecuencia y el 89 % de la severidad.

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.

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.

(Continúa)

¹ El Banco utiliza los tipos de eventos proporcionados por Operational Riskdata eXchange Association (ORX), definidos en Operational Risk Reporting Standards (ORRS) para clasificar los eventos de riesgo operacional. Los tipos de eventos ORX se pueden asignar a las categorías tipo de evento nivel 1 definidas en el Marco de Basilea II (Anexo 9: Detailed Loss Event Type Classification). El objetivo de las normas ORX es mantener las definiciones de Basilea siempre que sea posible. Deutsche Bank utiliza las categorías Tipo de Evento ORX debido a que las descripciones de las categorías que proporciona ORX son más detalladas, han mejorado las definiciones de Basilea, y continuarán siendo mejoradas con el tiempo. Además, ORRS, incluidas las definiciones Tipo de Evento, se consideran estándar de la industria.

² Tal como se define en ORRS, la categoría de EPDM se define como "pérdidas por procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores". Ejemplos para eventos incluyen, pero no están limitados a: las pérdidas debidas a "datos de entrada, el mantenimiento o error al cargar por ejemplo, problemas de calidad de datos", "Error de obligación de notificación obligatoria", "Documentos legales faltante / incompleto / no "adecuado a la necesidad" / ejecuta de forma inadecuada, y los registros de clientes incorrectos (pérdida incurrida)" (ORRS 2012).

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los sistemas de información deben incluir un análisis de la “criticidad” 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.

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 los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

Al cierre de diciembre del 2015, la reserva legal correspondiente a los juicios clasificados como probables, es de \$1.6.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

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

Las metodologías de monitoreo de riesgo de mercado, liquidez y crédito han sido aplicadas a la totalidad del portafolio con el que cuenta el Banco al cierre del 31 de diciembre de 2015. 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 2015 y 2014, en miles de pesos nominales se detalla a continuación:

Valor en Riesgo por tipo de exposición (VaR)-

(Cifras en miles de pesos)	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Límite</u>		<u>Promedio de</u>	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cambios	2,162	7,030	17,000	20,000	5,661	4,711
Capitales	-	-	3,400	4,000	83	-
Derivados	6,614	8,152	25,500	30,000	12,043	10,112
Dinero	1,305	2,469	17,000	20,000	4,196	4,865
Dirección	33	8,962	45,000	45,000	4,602	6,432
Préstamos	-	-	-	500	-	-
Tasas Reales	1,017	5,571	17,000	20,000	3,964	2,194
VaR consolidado	6,146	13,307			16,766	16,537
	=====	=====			=====	=====
Límite global	59,500	70,000				
Utilización del límite global	10.30%	19.0%				
Sensibilidad total (PV01)	39	(62)			(539)	(860)
	=====	=====			=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

VaR de mercado vs capital neto-

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VaR total	\$ 6,146	13,307
Capital neto*	3,742	3,349
VaR total/capital neto	0.2%	0.4%

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

El VaR consolidado del Banco para el cierre del año 2015 disminuyó 54% con respecto al VaR del cierre de 2014.

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

El VaR consolidado promedio del Banco del 2015 ascendió a \$16,766 lo que representa un aumento de 1% con respecto al VaR promedio del año anterior.

El análisis back testing (comparación entre exposiciones estimadas y resultados observados) al 31 de diciembre de 2015, no registró ningún rompimiento a nivel consolidado durante el periodo, resultado que se considera como aceptable.

Exposición por Riesgo de Liquidez-

Durante el año 2015, no se observaron excesos en los límites de liquidez, los cuáles se modificaron durante el periodo vs los límites del 2014.

Los límites de liquidez diario y por brecha vigentes al cierre de 2015 se muestran a continuación:

LIMITES VIGENTES

(EUR in millions)

	D1	D2	D3	D4	D5	W2	W3	W4	W5	W6	W7	W8	M3
Límite	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)

No se reportaron excesos a los límites por brecha establecidos durante el año 2015.

(Continúa)

DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A.

Institución de Banca Múltiple

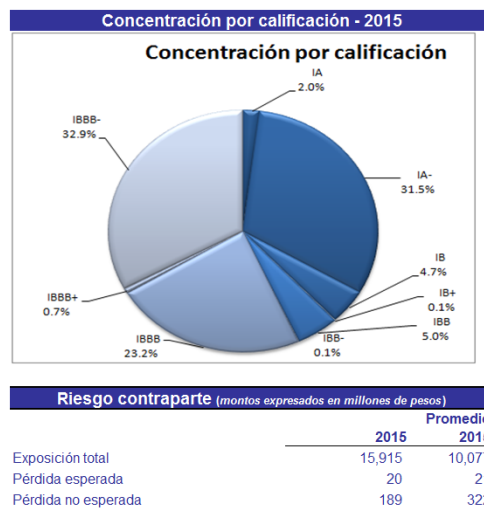
Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, los ingresos financieros acumulados ascendieron a \$13 (\$51 en 2014) representando una disminución del 74% en comparación con el margen acumulado al cierre del 2014. Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA, por sus siglas en inglés) el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2015 representó 73% 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 2 puntos porcentuales en comparación con el cierre del 2014. Lo cual se explica principalmente por el aumento en el costo de capital.

Riesgo de crédito-

Al cierre del 2015, el valor en riesgo de crédito ascendió a \$15,915. La pérdida esperada se estimó en \$20 y la pérdida no esperada en \$189. El riesgo crediticio se concentró principalmente por zona geográfica en la Ciudad de México, por sector económico en Instituciones de Banca Múltiple, por tipo de financiamiento en reportos, por calificación en el nivel "IA" y, finalmente, la mayor concentración con una sola contraparte representó el 28% del total de la institución.

***Riesgo operacional-***

El Banco utiliza el método del indicador básico para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con la finalidad de determinar el valor promedio de exposición al riesgo operacional, el Banco realizó un análisis de frecuencia y severidad por tipo de evento, derivado del cual se determinó que el 95% de la frecuencia y el 89% de la severidad se concentran en eventos relacionados a Ejecución, entrega y gestión de procesos.

El valor promedio de exposición de los eventos acumulados al 31 de diciembre del 2015 es de 48 mil pesos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el riesgo operativo a que estuvo expuesta la organización impactó en 1.7 puntos porcentuales el índice de capitalización.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el requerimiento de capital por riesgo operativo ascendió a \$215 y \$175, 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 2015 y 2014, como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 326,886	275,062
Administración y garantía	220,700	191,870
Administración, garantía y pago	43,477	29,240
Administración e inversión	275	246
Garantía	25,682	22,511
Mandatos	<u>96</u>	<u>4,470</u>
	\$ 617,116	523,399
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos netos de provisión de incobrables que recibió el Banco por operaciones de fideicomiso o mandato son \$159 y \$123, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen montos en dólares valorizados en fideicomisos por \$17,820 y \$16,963, respectivamente, y en mandatos por \$3 y \$12, 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 2015 y 2014, esta cuenta se integra principalmente por instrumentos financieros gubernamentales (CETES Y BONDES) por un monto de \$2,239 y \$4,360, respectivamente. El Banco no obtuvo ingresos derivados de operaciones de custodia por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(c) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco otorgó cartas de crédito a Deutsche Securities, S. A. de C. V. Casa de Bolsa, compañía afiliada por \$2 y \$81, respectivamente.

(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	\$ 125	70
Cuentas de margen	15	41
Inversiones en valores	47	41
Intereses en operaciones de reporto	32	78
Otros	<u>23</u>	<u>15</u>
	\$ 242	245
	===	===

(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 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses por operaciones de reporto	\$ 17	105
Intereses a cargo en operaciones de préstamo de valores	16	13
Otros	<u>196</u>	<u>76</u>
	\$ 229	194
	===	===

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	\$ 11	(4)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (nota 10)	(533)	661
Divisas	<u>1,785</u>	<u>(2,472)</u>
	<u>1,263</u>	<u>(1,815)</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	254	259
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (nota 10)	1,861	3,359
Divisas	<u>(2,528)</u>	<u>(1,108)</u>
	<u>(413)</u>	<u>2,510</u>
	\$ 850	695
	====	====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(c) Otros ingresos de la operación netos-

Los otros ingresos de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Liberación de reservas	\$ 13	-
Ingresos por servicios administrativos	52	51
Otros, neto	<u>226</u>	<u>107</u>
	\$ 291	158
	===	===

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 2015 y 2014.

<u>2015</u>	<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$ 242	-	242
Gastos por intereses	(229)	-	(229)
Comisiones y tarifas, neto	55	133	188
Resultado por intermediación	850	-	850
Otros ingresos de la operación, netos	283	8	291
Gastos de administración y promoción	<u>(720)</u>	<u>(86)</u>	<u>(806)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 481	55	536
	===	==	
ISR causado			(89)
ISR diferido			<u>(54)</u>
Resultado neto			\$ 393
			===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2014</u>		<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$	245	-	245
Gastos por intereses		(194)	-	(194)
Comisiones y tarifas, neto		36	123	159
Resultado por intermediación		695	-	695
Otros ingresos de la operación, netos		150	8	158
Gastos de administración y promoción		<u>(558)</u>	<u>(41)</u>	<u>(599)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$	374	90	464
		=====	==	
ISR diferido				<u>(202)</u>
Resultado neto				\$ 262
				===

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>2015</u>				<u>2014</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	\$ 49,165	61	-	49,226	\$ 45,797	166	-	45,963
Pasivos	45,385	99	-	45,484	42,539	75	-	42,614
	=====	==	==	=====	=====	==	==	=====

(22) Compromisos y pasivos contingentes-

(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 2015 y 2014, el gasto total por rentas ascendió a \$30 y \$12 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-

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 \$52 y \$51 en 2015 y 2014, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Otros ingresos de la operación" (nota 13).

(c) Pasivos contingentes-

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-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo 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.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3.

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”-

Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”. Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La administración estima que las 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.