

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Continúa)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)



Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S.C.

RUBRICA

C.P.C. Víctor Hugo Guil liem Arroyo

Ciudad de México a 17 de febrero de 2017.

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

Balances generales

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Activo	2016	2015	Pasivo y Capital Contable	2016	2015
Disponibilidades (nota 6)	\$ 4,008	6,335	Préstamos interbancarios y de otros organismos: De exhibición inmediata (nota 13)	\$ -	3,871
Cuentas de margen (nota 7)	6	4	Acreedores por reporto (notas 8 y 9)	925	204
Inversiones en valores (nota 8): Títulos para negociar	3,987	5,915	Colaterales vendidos o dados en garantía: Préstamo de valores (nota 8)	-	3,051
Deudores por reporto (notas 9)	230	4,308	Derivados (nota 10): Con fines de negociación	19,835	30,394
Derivados (nota 10): Con fines de negociación	20,762	31,478	Otras cuentas por pagar: Impuesto a la utilidad (notas 15 y 17)	-	89
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 11 y 13)	174	1,031	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar (PTU) (notas 15 y 17)	1	110
Mobiliario y equipo, neto (nota 12)	151	116	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 15)	-	704
Otros activos (nota 14)	147	39	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (notas 10 y 15)	3,875	6,220
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 13, 15 y 16)	462	413
				4,338	7,536
			Impuesto y PTU diferidos, neto (nota 17)	484	428
			Total pasivo	25,582	45,484
			Capital contable (nota 18): Capital contribuido: Capital social	1,003	1,003
			Capital ganado: Reservas de capital	296	257
			Resultados de ejercicios anteriores	2,443	2,089
			Resultado neto	141	393
				2,880	2,739
			Total capital contable	3,883	3,742
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 22)		
Total activo	\$ 29,465	49,226	Total pasivo y capital contable	\$ 29,465	49,226
Cuentas de orden:	2016	2015			
Compromisos crediticios (nota 20 c)	\$ -	2			
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 20 a): Fideicomisos	\$ 607,862	617,020			
Mandatos	41	96			
	\$ 607,903	617,116			
Bienes en custodia o en administración (nota 20 b)	\$ 930	2,239			
Colaterales recibidos por la entidad (notas 8, 9 y 10)	\$ 4,103	18,956			
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (notas 8 y 9)	\$ -	5,825			
Otras cuentas de registro	\$ 169	88			

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 2016 y 2015, asciende a \$709 millones de pesos".

"El índice de capitalización es 16.71% y 14.49% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente".

www.db.com/mexico

<http://portalfoi.deinformacion.cnbv.gob.mx/cbl/Paginas/boletines.aspx>

RUBRICA

José Horacio Bethonico
Director General

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Directora de Finanzas

RUBRICA

Jane Ruzza
Auditor Interno

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

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses (nota 21a)	\$ 387	242
Gastos por intereses (nota 21a)	<u>(230)</u>	<u>(229)</u>
 Margen financiero	 157	 13
 Comisiones y tarifas cobradas	 186	 232
Comisiones y tarifas pagadas	(11)	(44)
Resultado por intermediación (nota 21b)	431	850
Otros ingresos de la operación, netos (notas 13 y 21c)	116	291
Gastos de administración y promoción (nota 13)	<u>(725)</u>	<u>(806)</u>
 Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta (ISR)	 154	 536
 ISR causado (nota 17)	 -	 (89)
ISR diferido (nota 17)	<u>(13)</u>	<u>(54)</u>
 Resultado neto	 \$ <u>141</u>	 <u>393</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

José Horacio Bethonico
Director General

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Directora de Finanzas

RUBRICA

Jane Ruzza
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 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 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
Movimiento inherente a acuerdos de accionistas: Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	39	354	(393)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18b): Resultado neto	-	-	-	141	141
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ <u>1,003</u>	<u>296</u>	<u>2,443</u>	<u>141</u>	<u>3,883</u>

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

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

www.db.com/mexico
http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/boletines.aspx

RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA
José Horacio Bethonico Director General	María Antonieta García Romero Directora de Finanzas	Rodrigo Hernández Vargas Contador General	Janne Ruzza Auditor Interno

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

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$ 141	393
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación	22	10
Provisiones	170	345
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad causados y diferidos	<u>56</u>	<u>176</u>
Subtotal	389	924
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(2)	2,211
Cambio en inversiones en valores	1,928	5,432
Cambio en deudores por reporto	4,078	(2,891)
Cambio en derivados (neto)	157	(998)
Cambio en otros activos operativos	749	2,460
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,871)	1,381
Cambio en acreedores por reporto	721	(913)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,051)	(5,044)
Cambio en otros pasivos operativos	(3,170)	1,909
Pagos de impuestos a la utilidad y PTU	<u>(198)</u>	<u>(25)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,270)	4,446
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo, neto	<u>(57)</u>	<u>(88)</u>
(Disminución) Incremento de disponibilidades	(2,327)	4,358
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>6,335</u>	<u>1,977</u>
Al final del año	\$ <u>4,008</u>	<u>6,335</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

José Horacio Bethonico
Director General

RUBRICA

María Antonieta García Romero
Directora de Finanzas

RUBRICA

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

RUBRICA

Jane Ruzza
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 2016 y 2015

(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 Pedregal no. 24 piso 20, Ciudad de México. El Banco es subsidiaria al 99.99% de Deutsche México Holdings, S. A. R. L. (la Corporación) (hasta el 17 de marzo de 2016, fue subsidiaria al 99.99% de Deutsche Bank Americas Holding Corporation) (ver asuntos sobresalientes). 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 su principal operación los derivados con fines de negociación y administración de fideicomisos o mandatos.

Asuntos sobresalientes-

El 17 de marzo de 2016, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) mediante oficio no. 310-111551/2016, autorizó la transmisión accionaria mediante la cual Deutsche México Holdings, S. A. R. L., adquirió la propiedad de las acciones de Deutsche Bank Americas Holding Corp., así como, la enajenación de una acción entre German American Capital Corporation y Süddeutsche Vermögensverwaltung GmbH del 0.01% de las acciones, sin que estas operaciones signifiquen cambio alguno en las políticas de operación del Banco.

Derivado del anuncio corporativo emitido por parte de Deutsche Bank AG durante 2015, en el cual anuncia el retiro de operaciones de 10 países incluyendo México, durante el ejercicio 2016, se decidió vender las acciones del Banco, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el plan de venta se encuentra sujeto a la aprobación de las autoridades correspondientes en México.

(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 17 de febrero de 2017, los funcionarios que se mencionan a continuación aprobaron la emisión de los estados financieros dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas.

José Horacio Bethonico

Director General

María Antonieta García Romero

Directora de Finanzas

Rodrigo Hernández Vargas

Contador General

Jane Ruzza

Auditor Interno

Los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2016 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 2016, la inflación del último trienio es del 9.97% (10.39% del trienio terminado al 31 de diciembre de 2015).

(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”.

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”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(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 los resultados del ejercicio en el resultado por valuación a valor razonable, dentro del 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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, excepto cuando se indica diferente)

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

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

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

(j) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

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

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las disposiciones establecidas en las “Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple” establecidas por la Comisión.

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(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-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad, beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren en los resultados del período.

(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 legales y 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 otros 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-

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2016, se derivaron de la adopción de las NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF que se mencionan en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- El efecto inicial de los cambios contables derivados de su adopción se reconocieron con cargo a los resultados de ejercicios anteriores, sin embargo no se reformularon estados financieros de ejercicios anteriores, debido a que el efecto no es material.

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. La mejora que genera cambios contables y que entró en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, es la siguiente:

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece que la tasa de interés a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo, tal como son, *la tasa de mercado de bonos gubernamentales y la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*, respectivamente, y que la tasa elegida debe utilizarse en forma consistente a lo largo del tiempo. Adicionalmente, permite el reconocimiento de las remediciones en otros resultados integrales (ORI) en el rubro de “Remediciones por beneficios definidos a los empleados” en el capital contable requiriendo su posterior reciclaje a la utilidad o pérdida neta o bien directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan. Estas mejoras entrarán en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada y los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento deben reconocerse en forma prospectiva y los que surjan por cambio en la opción del reconocimiento de las remediciones deben reconocerse en forma retrospectiva.

(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 (29.0 y 33.1 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares, se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos	6,490	12,569
Pasivos	<u>(6,493)</u>	<u>(12,571)</u>
Posición pasiva, neta	(3)	(2)
	=====	=====

(b) Tipos de cambio-

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$20.6194 y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente. Al 17 de febrero de 2017, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$20.4526 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las disponibilidades se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades:		
Bancos del país y del extranjero	\$ 65	53
Colaterales recibidos en efectivo (nota 10)	3,891	6,220
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	<u>52</u>	<u>52</u>
Subtotal a la siguiente hoja	\$ <u>4,008</u>	<u>6,325</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>2016</u>	<u>2015</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 4,008	6,325
Compra venta de divisas:		
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24-96 horas (nota 15)	-	13
Venta de divisas a 24-96 horas (nota 11)	<u>-</u>	<u>(13)</u>
	4,008	6,325
Reclasificación por sobregiro en bancos del extranjero en acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>10</u>
	\$ 4,008	6,335
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</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	1.48	\$ 31.0	2.9	\$ 49
Otras divisas	0.29	6.6	0.4	5
Compra de divisas a 24 y 96 hrs.	-	-	1	13
Venta de divisas a 24 y 96 hrs.	-	-	1	(13)
	----	----	----	----

(7) Cuenta de margen-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta de margen de derivados por \$6 y \$4, 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, excepto cuando se indica diferente)

(8) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Sin restricción:</u>		
Valores gubernamentales	\$ 3,062	734
Operaciones de venta de papel gubernamental (fecha valor) (notas 11 y 13)	<u>-</u>	<u>(1,377)</u>
	3,062	(643)
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de reporto:		
CETES (nota 9)	925	204
Títulos para negociar restringidos por operaciones de préstamo de valores:		
Bonos gubernamentales	-	3,113
Operaciones de compra de papel gubernamental (fecha valor) (notas 13 y 15)	-	1,206
Títulos entregados como colateral en operaciones de derivados (nota 10)	<u>-</u>	<u>2,035</u>
	\$ 3,987	5,915
	====	====

Al 31 de diciembre de 2016, el papel gubernamental tiene plazos entre 5 días y 178 días (24 días y 25 años en 2015) y devengan intereses a tasas anuales promedio de 5.75% y 5.86% respectivamente (3.09% y 3.72%, respectivamente, en 2015).

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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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 2016 y 2015, 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 2016, el Banco no tuvo operaciones de préstamo de valores.

Al 31 de diciembre de 2015, 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:

	<u>Títulos</u>	<u>Monto</u>
Bonos	26,385,337	\$ 2,981
Udibonos	132,210	<u>70</u>
		\$ 3,051 ⁽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 fueron de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2015, la tasa anual promedio en operaciones de préstamo de valores fue de 3.25%.

El premio a cargo en operaciones de préstamos de valores al 31 de diciembre de 2015, ascendió a \$16.

(9) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tenía celebrados contratos de reporto con plazos promedio de 1 y 3 días, respectivamente, con tasas anuales promedio de 5.95% y 3.25%, 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>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores por reporto ⁽¹⁾ :		
Bonos	\$ -	4,250
CETES	230	2,832
Colaterales vendidos por restituir a la reportada	<u>-</u>	<u>(2,774)</u>
Total deudores por reporto	\$ 230	4,308
	===	=====
Acreeedores por reporto:		
CETES (nota 8)	\$ 925	204
	===	===

⁽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 2016 y 2015, se describen en la nota 21.

Al 31 de diciembre de 2015, 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:

Valores gubernamentales:	
Bonos	\$ 2,535
CETES	<u>239</u>
	\$ 2,774
	=====

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no tuvo colaterales recibidos, ni vendidos o entregados en garantía.

(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, excepto cuando se indica diferente)

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 2016 y 2015, los montos nominales, el rango de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

<u>2016</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Montos nominales ⁽¹⁾</u>		<u>Rango de vencimientos</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>A recibir</u>	<u>A entregar</u>	
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 2,966	10,248	1,372	1,385	2017 al 2044
Libra	1,798	28	350	500	2020 al 2041
Pesos	370	344	45,255	45,113	2017 al 2045
UDI	52	116	123	123	2019
Dólares	<u>10,601</u>	<u>5,404</u>	2,466	2,130	2017 al 2045
	<u>15,787</u>	<u>16,140</u>			
<u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	1,546	1,172	41,449	41,449	2017 al 2036
Dólares	846	82	817	817	2027 al 2045
Euros	<u>2,557</u>	<u>-</u>	305	305	2043 al 2044
	<u>4,949</u>	<u>1,254</u>			
<u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	<u>26</u>	<u>2,441</u>	10,678	12,650	2017 al 2030
	\$ 20,762	19,835			
	=====	=====			

⁽¹⁾ Los montos nominales se encuentran expresados en moneda origen.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

2015	Valor razonable		Montos nominales ⁽¹⁾		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			
	=====	=====			

⁽¹⁾ Los montos nominales se encuentran expresados en moneda origen.

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>		<u>2015</u>		
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	
Contratos adelantados:					
Divisas	35	-	87	37	USD, JPY, EU y CHF
Opciones sobre divisas	-	-	9	6	USD, EUR y JPY
	===	===	==	==	

<u>Instrumento</u>	<u>Número de contratos</u>		<u>Subyacente</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Swaps de tasa de interés	127	531	CETE, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas	78	299	USD, GBP, EUR y UDI
Opciones	-	18	TIIE
	===	===	

Del portafolio mencionado anteriormente, los futuros y algunos swaps son instrumentos financieros derivados cotizados en el MexDer y el resto son productos operados en el mercado extrabursátil.

A continuación se presentan las operaciones financieras derivadas cuyo valor razonable al final del cuarto trimestre de 2016 y 2015, excedió el 5% del valor del capital neto del Banco.

2016

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado</u> <u>valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable</u> <u>(pesos)</u>
3056221	Forward	Divisa	Negociación	Dólares/Euros	\$ (1,851, 755,503)
3054987	Forward	Divisa	Negociación	Euros/Libras	(196, 368,528)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Euros	1,852,362,758
3830024MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(221,012,246)
					=====

(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 (pesos)</u>
4261490MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Dólares	\$ 238,451,852
4852270MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Libras	210,530,924
4892110MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	394,371,896
4916135MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Libras	228,782,294
5349075MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	416,150,594
5349079MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(414,333,012)
5366749MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(421,963,149)
5366789MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	423,190,650
5979818MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(997,068,601)
5979820MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	944,266,579
6016223MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	386,334,867
6017447MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(690,130,705)
6017449MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	308,597,759
6031002MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(283,993,174)
6034719MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	214,143,244
6034776MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(356,801,595)
6036722MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	422,904,024
6037839MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	293,652,323
6037844MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(711,708,135)
6042923MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	417,397,288
6043342MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(709,115,244)
6043344MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	296,554,366
6046102MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	424,048,899
6047897MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(717,978,035)
6047900MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	298,741,639
6051626MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(725,616,126)
6051628MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	294,551,396
6051630MX	IRS	Swap de tasas de interés	Negociación	Euros	435,918,109
6850044MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(562,915,117)
6850083MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(235,813,132)
6850202MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	456,150,280
6850205MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	190,151,562
7179194MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(396,584,261)
7179214MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Libras	208,796,180
7179239MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	188,529,667
7180776MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Libras	208,079,827
7182129MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(387,576,811)
7291034MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(695,150,973)
7291077MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	666,781,689
7301684MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(663,137,126)
7301687MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	662,480,667
7342648MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(247,203,578)
7350140MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(191,343,156)
8363853MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(238,641,044)
8419218MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	369,647,809
8419228MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	(344,470,810)
8441897MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euros/Pesos	193,369,533
8441903MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Pesos	279,103,458
8441906MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(580,222,060)
9074199MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(2,310,840,753)
9074200MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	2,242,274,327
9089886MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	1,957,242,256
9090267MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros	(1,800,295,466)

=====

(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)
6006518MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Euros\$	(245,683,064)
6006520MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	494,376,932

(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 (pesos)</u>
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)
6850044MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Pesos/Dólares	(300,683,484)
6850202MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares/Pesos	217,525,644

=====

(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 (pesos)</u>
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)
=====					

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo (notas 6 y 15) ⁽¹⁾	\$ 3,873	6,220	-	14
Títulos gubernamentales ⁽²⁾ :				
CETES	-	381	-	-
BONOS	-	-	-	2,035
BONDES	-	1,543	-	-
UDIBONOS	-	682	-	-
	<u>-</u>	<u>682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 3,873	8,826	-	2,049
	=====	=====	=====	=====

⁽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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 \$1,833 y \$1,328, respectivamente (ver nota 21), y se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Derivados con fines de negociación</u>		
Futuros:		
Divisas	\$ -	236
Opciones sobre índices	-	4
Opciones sobre divisas	-	(170)
Swaps	1,617	1,101
Contratos adelantados de índices	-	173
Contratos adelantados de divisas	<u>216</u>	<u>(16)</u>
	\$ 1,833	1,328
	=====	=====

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Banco utiliza el Sistema Opics Risk para la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto por las operaciones que realiza con derivados.

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

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Futuros MEXDER	Valor de mercado, final de la sesión de Mexder	<ul style="list-style-type: none"> • TIIE 28 • CETES 91 • IPC • Bono M10 • Bono M20 • DEUA 	Ninguno
Contratos adelantados	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio 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 2016 fue de \$27.7 (\$6.1 en 2015), cantidad que representa un aumento de 351% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2015. (Nota: Las cifras presentadas a lo largo de la nota de derivados corresponden al portafolio global).

No existen pérdidas reconocidas en los resultados del periodo derivado del deterioro de un activo financiero registrado por el Banco al cierre de 2016 y 2015.

Durante el 2016 y 2015, 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).

Con respecto a la naturaleza y grado de los riesgos a los que el Banco está expuesto al cierre del 2016 y 2015 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En caso de que se diera un exceso 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- 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 30 de diciembre de 2016, el límite consolidado correspondiente al VaR aprobado por el Gobierno Corporativo para la entidad fue de \$59.5, sin cambios contra el límite vigente al cierre del 2015.

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

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

La sensibilidad que la posición en instrumentos derivados mostró al 31 de diciembre de 2016 como respuesta al movimiento de 1 punto base es una ganancia de \$178,000 pesos. Al cierre de diciembre de 2015, el mismo análisis arrojó una pérdida de \$39,000 pesos sobre la posición de derivados existente a esa fecha.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Diariamente se calcula el impacto de escenarios de estrés (stress testing) que contemplan diversos desplazamientos de las curvas de mercado sobre un escenario real de crisis. La prueba de estrés del riesgo de mercado (stress testing) intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2016, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$18,000 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 2016 y 2015, 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.

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 a continuación:

2016

(MXN en '000)

Escenario		PL
Histórico	Crisis 2008	
	1. Broad rally	-6,856
	2. Hard bear steepen	-17,895
	3. Bull flatten	18,513
	4. Mild bear steepen	1,575
	5. Swap spread tighter	-4,139
	6. Swap spread wider	2,190

(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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los límites de liquidez autorizados por el Consejo de Administración del Banco al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el límite de liquidez diario fue de \$300 millones de euros.

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

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

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

Con respecto al riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se estimó una reserva de liquidez por venta anticipada de \$2 y \$7, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Con respecto al riesgo de crédito, el monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del 2016, es la pérdida esperada determinada con base en el valor a mercado (mark-to-market) de la posición que mantienen los clientes del Banco. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la pérdida esperada fue de \$7 y \$15, respectivamente.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(11) Otras cuentas por cobrar, neto-

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	\$ -	1,377
Compensación por operaciones fecha valor (ver nota 15)	-	(515)
Deudores por liquidación de operaciones por venta de divisas a 24-96 horas (nota 6)	-	13
Deudores por colaterales otorgados en efectivo (nota 10)	-	14
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	39
Derechos de cobro:		
Otros derechos de cobro	287	287
Otros deudores	<u>330</u>	<u>191</u>
	<u>630</u>	<u>1,406</u>
Estimación por irrecuperabilidad:		
Otros derechos de cobro	(287)	(287)
Deudores diversos	<u>(169)</u>	<u>(88)</u>
	<u>(456)</u>	<u>(375)</u>
	\$ 174	1,031
	===	=====

Al 31 de diciembre de 2016, existen dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, cuentas en dólares y euros valorizadas por \$121 (5,851,046 dólares) y \$4 (203,065 euros). Al 31 de diciembre de 2015, existen cuentas en dólares valorizadas por \$118 (6,825,215 dólares).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(12) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en mobiliario y equipo se analiza a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa de depreciación anual</u>
Equipo de cómputo	\$ 60	49	30%
Adaptaciones	98	71	5%
Equipo de oficina	<u>37</u>	<u>18</u>	10%
	195	138	
Depreciación acumulada	<u>(44)</u>	<u>(22)</u>	
	\$ 151	116	
	===	===	

La depreciación cargada en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$22 y \$10, respectivamente.

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

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, con compañías afiliadas y relacionadas fueron como se menciona a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones cobradas por prestación de servicios	\$ 5	68
Comisiones cobradas por intermediación, incluidas en "Otros ingresos de la operación"	52	169
Servicios administrativos cobrados	78	52
Servicios administrativos y rentas pagados	21	30
	==	===

(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 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</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)
	===	===	===	===

El valor razonable, de operaciones financieras derivadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</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	\$ 26	(2,441)	336	(2,129)
Opciones				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	-	-	427	-
Swaps				
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	12,363	(15,804)	19,873	(15,823)
BT Opera Trading S. A.	-	-	-	(893)
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016, no se tienen préstamos interbancarios; mientras que al 31 de diciembre de 2015 se tenía un préstamo interbancario en moneda origen dólares recibido de Deutsche Bank AG, NY por \$3,871, el cual devengó intereses a una tasa promedio anual de 0.66%, con vencimiento entre enero y abril del 2016.

(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 2016 y 2015, se integran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	\$ (26)	29
DB Aktiengesellschaft, Frankfurt	(1)	-
DB Servicios México, S. A. de C. V.	(56)	-
Deutsche Bank Securities, Inc	4	-
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Nueva York	8	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 2016, el rubro de otros activos se integra principalmente por pagos provisionales de impuestos por \$147 (al 31 de diciembre de 2015 se integra principalmente por anticipos a proveedores y por gastos pagados por anticipado por \$39).

(15) Otras cuentas por pagar-

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la utilidad por pagar (nota 17)	\$ <u>-</u>	<u>89</u>
Participación de los trabajadores en la utilidad (ver nota 17)	<u>1</u>	<u>110</u>
Acreedores por operaciones fecha valor (nota 8)	-	1,206
Compensación de operaciones fecha valor (nota 11)	-	(515)
Acreedores por liquidación de operaciones de compra de divisas (24-96 horas) (nota 6)	<u>-</u>	<u>13</u>
Acreedores por liquidación de operaciones	<u>-</u>	<u>704</u>
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	<u>3,875</u>	<u>6,220</u>
Provisiones diversas (nota 16)	314	345
Otros	<u>148</u>	<u>68</u>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>462</u>	<u>413</u>
Total de otras cuentas por pagar	\$ <u>4,338</u> =====	<u>7,536</u> =====

A continuación se analizan los movimientos de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la cuenta de “Provisiones diversas”.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al inicio del año	\$ 345	269
Incrementos cargados a resultados:		
Gastos operativos	167	339
Otros	3	7
Pagos y cancelaciones	<u>(201)</u>	<u>(270)</u>
Saldos al final del año	\$ <u>314</u> =====	<u>345</u> =====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(16) Beneficios a los empleados-

Beneficios post-empleo

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

Durante 2016 y 2015, el Banco no realizó aportaciones al fondo de beneficios definidos para pensiones.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no realizó pagos de beneficios por indemnización con cargo a la reserva; mientras que para el 31 de diciembre de 2015, el pago fue de \$3.8.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de beneficios Post Empleo (Pensiones, Prima de Antigüedad e Indemnización Legal), mencionados en la nota 3(o), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los componentes del costo de beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

	Beneficios post-retiro <u>2016</u>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 15.2
Interés neto sobre el Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD)	3.3
Ingreso laboral del servicio Pasado generado en el año	(28.8)
Remediciones del PNBD reconocidas en resultados del período	<u>(24.1)</u>
Ingreso de beneficios definidos	(34.4)
	=====
Saldo inicial de remediciones del PNBD	-
Remediciones generadas en el año	(24.1)
Remediciones del PNBD reconocidas en resultados del período	<u>24.1</u>
Saldo final de remediciones del PNBD	-
	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		Beneficios post-retiro <u>2016</u>
Saldo inicial del PNBD	\$	49.6
Ingreso de Beneficios Definidos		<u>(34.4)</u>
Saldo final del PNBD	\$	15.2 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) y situación financiera de la obligación	\$	15.2 ===
		<u>2015</u>
Costo neto del período:		
Costo laboral del servicio actual	\$	15.7
Costo financiero		3.6
Rendimientos de plan		(1.3)
Reconocimiento de ganancia actuarial en el ejercicio		<u>(2.1)</u>
	\$	15.9 ===

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

		<u>2015</u>
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$	15.5 ===

(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>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	64.7
Activos del plan a valor razonable	<u>(15.1)</u>
Situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ 49.6 =====

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.0%	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	8.0%	7.0%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	20.51 años	20.76 años

(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 (gasto) ingreso por impuesto a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a (\$56) y \$20, respectivamente.

En la siguiente hoja se presenta en forma condensada, una conciliación por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, entre el resultado contable y el fiscal.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de ISR	\$ 154	536
(Menos) más partidas en conciliación:		
Efecto fiscal de la inflación	(127)	(71)
Valorización de moneda extranjera	1,231	(7)
Valuación a mercado	(1,201)	(1,168)
Valuación fiscal por contratos adelantados	(1,034)	1,623
Gastos no deducibles	163	49
Provisión para cuentas incobrables	59	23
Provisiones para obligaciones diversas, neto	30	83
PTU del ejercicio	-	107
PTU pagada	(109)	(25)
PTU diferida	43	(74)
Otros	<u>23</u>	<u>(27)</u>
(Pérdida fiscal) utilidad gravable	<u>(768)</u>	<u>1,049</u>
Amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>(752)</u>
Resultado fiscal	<u>-</u>	<u>297</u>
ISR al 30%	\$ - =====	89 =====
Tasa efectiva	- =====	26.65% =====

En el año 2015, la PTU se determinó y pagó conforme a lo establecido en el artículo 9 de la Ley de ISR vigente y ascendió a \$107.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El pasivo por ISR y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de las partidas que se indican a continuación:

		<u>ISR</u>		<u>PTU</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valuación de inversiones en valores y derivados con fines de negociación	\$	(747)	(494)	(198)	(147)
Provisiones diversas		126	161	27	32
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar		237	-	-	-
Estimación para cuentas de cobro dudoso		<u>53</u>	<u>15</u>	<u>18</u>	<u>5</u>
 Total pasivo por ISR y PTU diferidos, neto	 \$	 (331)	 (318)	 (153)	 (110)
		=====	=====	=====	=====
 (Gasto) ingreso en resultados por ISR y PTU diferidos	 \$	 (13)	 (54)	 (43)	 74
		=====	=====	=====	=====

(18) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 solo 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 2016 y 2015, el capital social pagado se integra a continuación:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Movimientos 2016

El 31 de mayo de 2016, mediante resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea por los accionistas del Banco, se reconoció la transmisión y enajenación de las acciones, así como, la cancelación de la totalidad de los títulos que amparaban el capital del Banco y la expedición de nuevos títulos de acciones en sustitución de las anteriores, con la finalidad de reflejar la nueva estructura accionaria del Banco. (Ver nota 1)

(b) Utilidad integral-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, el Banco incrementó su reserva legal por un monto de \$39 y \$26 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.

(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 2016 y 2015, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$3,882 y \$3,742, respectivamente.

	Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos en riesgo:</u>				
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,864	1,543	149	123
Con tasa nominal en moneda extranjera	2,601	3,248	208	260
Con tasa real	-	94	-	8
En divisas	<u>106</u>	<u>23</u>	<u>8</u>	<u>2</u>
Total riesgo de mercado	<u>4,571</u>	<u>4,908</u>	<u>365</u>	<u>393</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Por derivados	15,859	16,679	1,269	1,334
Otros	<u>1,114</u>	<u>1,557</u>	<u>89</u>	<u>125</u>
Total riesgo de crédito	<u>16,973</u>	<u>18,236</u>	<u>1,358</u>	<u>1,459</u>
<u>Riesgo operacional</u>	<u>1,849</u>	<u>2,682</u>	<u>148</u>	<u>215</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>23,393</u> =====	25,826 =====	1,871 =====	2,067 =====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Índices de capitalización:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito	18.02%	16.17%
Capital a activos totales en riesgo (incluye operacional)*	16.60%	14.49%
Capital a activos en riesgo de crédito	22.87%	20.52%
Capital neto a capital requerido total	2.07 veces	1.81 veces
	=====	=====

*Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los índices de capitalización definitivos reportados al Banco Central.

Calidad crediticia otorgada por agencias calificadoras:

2016

Moody's investors Service - "A1.mx/UnderReview/MX-1"
Standard & Poors "mxBBB+/Rev.Esp. Negativa/mxA-2"

2015

Moody's Investors Service – "Aa2.mx/Stable/MX-1"
Standard & Poors – "MxBBB/estable/mxA-2"

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	2,442,530
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	463,460
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,908,428
Capital común de nivel 1 (CET1)	3,908,428
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,908,428
Capital total (TC = T1 + T2)	3,908,428
Activos ponderados por riesgo totales	23,381,192
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.72%
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.72%
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.72%
Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.72%

** Cifras reportadas, preliminarmente, al cierre de diciembre 2016

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

II. Ajustes por reconocimiento de capital					
(Cifras en miles de pesos)					
Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	3,882,239.34		0.00	3,882,239.34	16.60%
Capital Básico 2	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Básico	3,882,239.34	16.60%	0.00	3,882,239.34	16.60%
Capital Complementario	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Neto	3,882,239.34	16.60%	0.00	3,882,239.34	16.60%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	23,393,117.63	NA	NA	23,393,117.63	NA
Índice de capitalización	16.60%	NA	NA	16.60%	NA

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2016

II.1 Relación del capital neto con el balance general			
(Cifras en miles de pesos)			
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
Reservas reconocidas como capital complementario	50	0.00	BG8: 3,620 que forman parte del cálculo del total de la cartera de crédito neta

** Cifras reportadas al cierre de diciembre 2016

III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo		
(Cifras en millones de pesos)		

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,863.99	149.12
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	0.00	0.00
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,601.45	208.11
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	0.00	0.00
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	105.65	8.45
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 2016

(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%)	54.00	4.23
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	886.00	71.00
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,313.00	105.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	695.00	56.00
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	13,185.00	1,055.00
Otros	325.00	26.00

** Cifras reportadas, preliminarmente, al cierre de diciembre 2016

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	1,848.78	147.90
	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
	1,704.77	1,629.75

** Cifras reportadas, preliminarmente, al cierre de diciembre 2016

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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	\$1,002,437.97
Valor nominal del instrumento	\$1,000.00 cada acción
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital

(e) Gestión del capital (no auditado)-

Durante el ejercicio 2016, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 una buena práctica y que esté en línea con el perfil y apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

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.

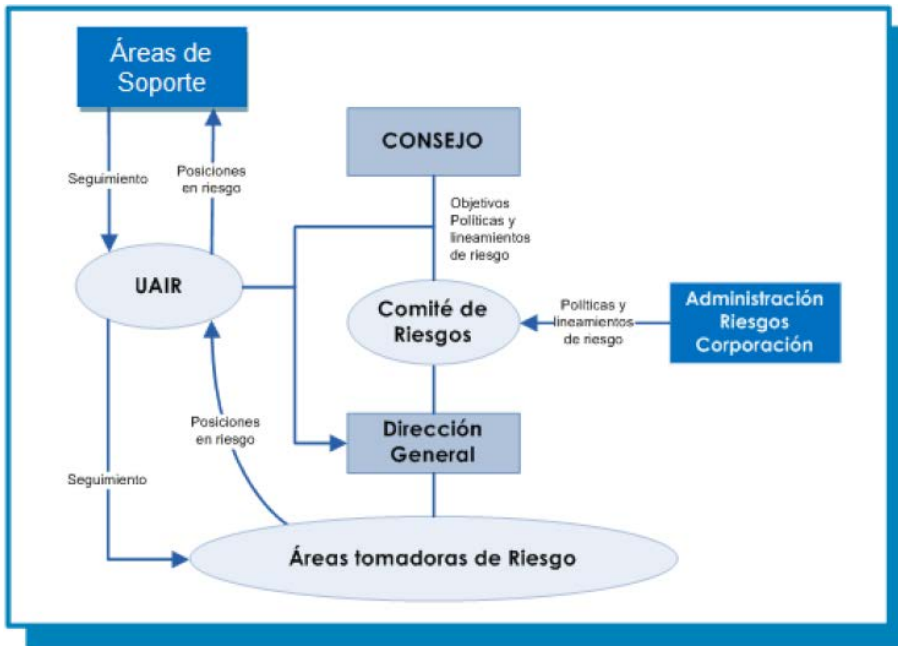
(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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



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	GBS FINANZAS TECNOLOGÍA LEGAL & COMPLIANCE
	Liquidez	Riesgo de Liquidez	
	Mercado	Riesgo de Mercado	
	Operativo	Riesgo Operativo	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

Perfil y apetito de riesgo:

PERFIL Y APETITO DE RIESGO

Deutsche Bank Mexico

Indicador	Perfil de Riesgo	Apetito de Riesgo	Límites Regulatorios	4Q15	4Q16	Promedio 4Q15	Promedio 4Q16
Índice de Capitalización	15.00%	12.50%	10.50%	14.49%	16.60%	13.63%	16.17%
Riesgo de Mercado - VaR (MXN '000)	34,900	46,800	59,500	6,146	27,738	11,538	16,740
Riesgo de Liquidez - MCO (EUR '000)	menor a -EUR300	mayor a -EUR300 con aprobación	mayor a -EUR300 sin aprobación	-169	0	-151.67	0.00
Riesgo de Liquidez - Razón de Cobertura de Liquidez	95.0%	80.0%	70.0%	72%	349%	72%	504%
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	98%	100%	97%	99%
Riesgo Operacional Pérdidas RO No Legal (millones de MXN)	≤ 3.0	> 3.0	> 3.75	209,277	0	134,338	0
Riesgo Operacional Pérdidas RO Legal (MXN)	≤ 1.8 million	> 1.8 million	> 2.0 million	-	0	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)

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 a continuación:

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

Excepciones para clasificación de instrumentos:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Liquidez:

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.

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 2016		
Tabla 1.1		
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	3,843,876,333
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:	3,742,118,667	3,742,118,667
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,742,118,667	3,742,118,667
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	-	-
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	225,000	225,000
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16 Total de salidas de efectivo	No aplica	3,742,343,667
Entradas de efectivo		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	5,341,510,000	5,341,510,000
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	-	-
19 Otras entradas de efectivo	-	-
20 Total de entradas de efectivo	5,341,510,000	5,341,510,000
	Importe ajustado	
21 Total de activos líquidos computables	No aplica	3,843,876,333
22 Total neto de salidas de efectivo	No aplica	935,529,667
23 Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	503.88

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Tabla 1.2
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 2016 es de 30 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	52,269	0
Otros Depósitos en Banco de México (SIAC)	18,004	0
Inversiones en Valores (posición propia, reportos y valpres)	3,291,759	0
Moneda a recibir por operaciones de reporto	230,073	0
Moneda a entregar por operaciones de reporto	925,268	0
Títulos de deuda a recibir por operaciones de reporto	925,222	0
Títulos de deuda a entregar por operaciones de reporto	229,810	0
Títulos de deuda de nivel por operaciones de préstamo de valores	0	0
Títulos de deuda de a entregar por operaciones de préstamo de valores	0	0
Moneda a recibir por operaciones fecha valor	0	0
Moneda a entregar por operaciones fecha valor	0	0
Títulos de deuda de nivel 1 a entregar por ventas fecha valor	0	0
Títulos de deuda de nivel 1 a recibir por compras fecha valor	0	0
Total de Salidas		
Moneda a entregar por operaciones de reporto	925,268	0
Colaterales en efectivo recibidos	0	0
Vencimientos de Call Money	0	0
Por Operaciones Cambiarias	0	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	0	0
Por Derivados (MtM compensado + flujos de salida Add on - colaterales)	1,837,691	0
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	45,823	0
Deudores por Reporto	230,073	0
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	3,891,462	0
Por Operaciones Cambiarias	0	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	0	0
Derivados (MTM - Colaterales)	140,612	0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo y Otros	30,460	0
Premios e intereses a recibir por operaciones de financiamiento otorgado colateralizado	73	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.

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

(Continúa)

Deutsche Bank México, S. A.
Institución de Banca Múltiple
Notas a los estados financieros
(Millones de pesos)

El Banco no tiene cartera de préstamos a terceros. El área de crédito realiza análisis detallados sobre la condición financiera, general y de negocio de cada cliente para asignar las calificaciones. Dicha calificación de crédito la realiza directamente el área de crédito, y es aprobada por el oficial de crédito o dependiendo del producto y/o nivel de riesgo, por el Comité de Crédito o el Consejo de Administración.

El 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 2016, el monto de impacto financiero (sin incluir gastos y las recuperaciones) asociado con eventos de pérdida de riesgo operacional ascendió a \$169,028 pesos.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 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 100% de la frecuencia y el 100% 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 de contingencia. 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 2016 y 2015, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al cierre de diciembre del 2016, la reserva legal correspondiente a los juicios clasificados como probables, es de \$4.

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 2016 y 2015, en miles de pesos nominales se detalla a continuación:

Valor en Riesgo por tipo de exposición (VaR)-

(Cifras en miles de pesos)			<u>Límite</u>		<u>Promedio de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cambios	956	2,162	17,000	17,000	4,325	5,661
Capitales	-	-	3,400	3,400	-	83
Derivados	27,693	6,614	25,500	25,500	12,374	12,043
Dinero	977	1,305	17,000	17,000	4,325	4,196
Dirección	-	33	45,000	45,000	-	4,602
Tasas Reales	-	1,017	17,000	17,000	31	3,964
 VaR consolidado	 27,738	 6,146			 15,097	 16,766
	=====	=====			=====	=====
 Límite global	 59,500	 59,500				
Utilización del límite global	46.6%	10.30%				
Sensibilidad total (PV01)	178	39			115	(539)
	=====	=====			===	=====

(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>2016</u>	<u>2015</u>
VaR total	\$ 27,738	6,146
Capital neto*	3,882	3,742
VaR total/capital neto	0.7%	0.2%

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

El VaR consolidado del Banco para el cierre del año 2016 aumentó 351% con respecto al VaR del cierre de 2015.

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

El VaR consolidado promedio del Banco del 2016 ascendió a \$15 lo que representa una disminución de 10% con respecto al VaR promedio del año anterior.

El análisis back testing (comparación entre exposiciones estimadas y resultados observados) al 31 de diciembre de 2016, no registró ningún rompimiento a nivel consolidado durante el periodo, resultado que se considera como aceptable.

Exposición por Riesgo de Liquidez-

Durante el año 2016, no se observaron excesos en los límites de liquidez, los cuáles se mantuvieron sin cambios contra los límites en 2015.

Los límites de liquidez diario y por brecha vigentes al cierre de 2016 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 2016.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los ingresos financieros acumulados ascendieron a \$156 (\$13 en 2015) representando un aumento considerable en comparación con el margen acumulado al cierre del 2015. Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA, por sus siglas en inglés) el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2016 representó 6% 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 67 puntos porcentuales en comparación con el cierre del 2015. Lo cual se explica principalmente por la disminución del resultado neto.

Riesgo de crédito-

Al cierre del 2016, el valor en riesgo de crédito ascendió a \$4,944. La pérdida esperada se estimó en \$7 y la pérdida no esperada en \$7. El riesgo crediticio se concentró principalmente por zona geográfica en la Ciudad de México, por sector económico en el sector gubernamental, por tipo de financiamiento en títulos gubernamentales, por calificación en el nivel "IA" y, finalmente, la mayor concentración con una sola contraparte representó el 51% del total 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)

Riesgo operacional-

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

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 100% de la frecuencia y el 100% 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 2016 es de 84,514 pesos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el riesgo operativo a que estuvo expuesta la organización impactó en 1.4 y 1.7 puntos porcentuales el índice de capitalización, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el requerimiento de capital por riesgo operativo ascendió a \$148 y \$215, 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 2016 y 2015, como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 394,228	326,886
Administración y garantía	132,341	220,700
Administración, garantía y pago	52,682	43,477
Administración e inversión	270	275
Garantía	28,341	25,682
Mandatos	<u>41</u>	<u>96</u>
	\$ 607,903	617,116
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos netos de provisión de incobrables que recibió el Banco por operaciones de fideicomiso o mandato son \$122 y \$136, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen montos en dólares valorizados en fideicomisos por \$8,675 y \$17,820, respectivamente, y en mandatos por \$2 y \$3, respectivamente.

(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 2016 y 2015, esta cuenta se integra principalmente por instrumentos financieros gubernamentales (CETES Y BONDES) por un monto de \$930 y \$2,239, respectivamente. El Banco no obtuvo ingresos derivados de operaciones de custodia por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(c) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco otorgó cartas de crédito a Deutsche Securities, S. A. de C. V. Casa de Bolsa, compañía afiliada por \$2, las cuales fueron canceladas durante el ejercicio 2016.

(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	\$ 183	125
Cuentas de margen	<u>5</u>	<u>15</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>188</u>	<u>140</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 188	140
Inversiones en valores	104	47
Intereses en operaciones de reporto	90	32
Otros	<u>5</u>	<u>23</u>
	\$ 387	242
	===	===

Gasto por intereses:

El gasto por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por operaciones de reporto	\$ 23	17
Intereses a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	16
Otros	<u>207</u>	<u>196</u>
	\$ 230	229
	===	===

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por intermediación 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)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	\$ (2)	11
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (nota 10)	1,176	(533)
Divisas	<u>(1,230)</u>	<u>1,785</u>
	<u>(56)</u>	<u>1,263</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	(5)	254
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (nota 10)	657	1,861
Divisas	<u>(165)</u>	<u>(2,528)</u>
	<u>487</u>	<u>(413)</u>
	\$ 431	850
	===	===

(c) Otros ingresos de la operación netos-

Los otros ingresos de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Liberación de reservas	\$ -	13
Ingresos por servicios administrativos	118	52
Otros, neto	<u>(2)</u>	<u>226</u>
	\$ 116	291
	===	===

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 2016 y 2015.

<u>2016</u>	<u>Banca de inversión</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$ 387	-	387
Gastos por intereses	(230)	-	(230)
Comisiones y tarifas, neto	(5)	180	175
Resultado por intermediación	431	-	431
Otros ingresos de la operación, netos	174	(58)	116
Gastos de administración y promoción	<u>(677)</u>	<u>(48)</u>	<u>(725)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 80	74	154
	===	===	
ISR diferido			<u>(13)</u>
Resultado neto			\$ 141
			===
<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	28	160	188
Resultado por intermediación	850	-	850
Otros ingresos de la operación, netos	315	(24)	291
Gastos de administración y promoción	<u>(720)</u>	<u>(86)</u>	<u>(806)</u>
Resultado antes de ISR diferido	\$ 486	50	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)

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016					2015			
	Banca de Inversión	Fiduciario	Crédito	Total		Banca de Inversión	Fiduciario	Crédito	Total
Activos	\$ 29,353	112	-	29,465	\$	49,165	61	-	49,226
Pasivos	25,442	140	-	25,582		45,385	99	-	45,484
	=====	==	==	=====		=====	==	==	=====

(d) Indicadores financieros-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros.

<u>Indicador financiero</u>	2016				2015
	<u>4° trimestre</u>	<u>3er trimestre</u>	<u>2° trimestre</u>	<u>1er trimestre</u>	<u>4° trimestre</u>
Eficiencia Operativa	0.0	0.0	0.0	0.0	0.06
ROE	0.17	0.25	0.23	0.19	0.42
ROA	0.02	0.02	0.03	0.02	0.03

Donde:

Eficiencia Operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la información relativa a la razón de apalancamiento financiero del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

TABLA I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO					
REFERENCIA	RUBRO	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	IMPORTE DICIEMBRE
Exposiciones dentro del balance					
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	10,722	11,709	12,317	7,547
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	0	0	0	0
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	10,722	11,709	12,317	7,547
Exposiciones a instrumentos financieros derivados					
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	12,283	12,554	11,922	12,283
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	8,704	6,703	6,078	8,704
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	0	0	0	0
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0	0	0	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	0	0	0	0
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	0	0	0	0
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	0	0	0	0
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	20,987	19,257	18,000	20,987
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores					
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	810	724	4,115	1,155
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0	0	0	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0	1	4	0
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0	0	0	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	810	725	4,119	1,155
Otras exposiciones fuera de balance					
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	2	2	2	0
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0	0	0	(2)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	2	2	2	(2)
Capital y exposiciones totales					
20	Capital de Nivel 1	3,928	3,973	3,993	3,908
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	32,521	31,691	34,438	29,689
Coefficiente de apalancamiento					
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	12%	13%	12%	13%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

TABLA II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE			
		MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE
1	Activos totales	34,349	38,960	43,776	29,465
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0	0	0	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0	0	0	0
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(1,831)	(7,270)	(9,344)	225
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	0	1	4	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	0	0	0	(2)
7	Otros ajustes	2	2	2	0
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	32,520	31,693	34,438	29,688

TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE			
		MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE
1	Activos totales	34,349	38,960	43,776	29,465
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(22,818)	(26,527)	(27,344)	(20,762)
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(810)	(724)	(4,115)	(1,155)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0	0	0	0
5	Exposiciones dentro del Balance	10,721	11,709	12,317	7,548

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	3,993	3,908	-2%
Activos Ajustados 2/	26,400	23,381	-11%
Razón de Apalancamiento 3/	15%	17%	18%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(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 2016 y 2015, el gasto total por rentas ascendió a \$39 y \$30 respectivamente y se incluye en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados.

(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 \$66 y \$52 en 2016 y 2015, 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 normativos emitidos recientemente-

NIF-

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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.

Mejoras a las NIF 2017-

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF C-11 “Capital Contable”-Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece que la tasa de interés a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo, tal como son, *la tasa de mercado de bonos gubernamentales y la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*, respectivamente, y que la tasa elegida debe utilizarse en forma consistente a lo largo del tiempo. Adicionalmente, permite el reconocimiento de las remediciones en el ORI requiriendo su posterior reciclaje a la utilidad o pérdida neta o bien directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan. Estas mejoras entrarán en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada y los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento deben reconocerse en forma prospectiva y los que surjan por cambio en la opción del reconocimiento de las remediciones deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.