



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

Tercer Trimestre de 2016

Notas a los Estados Financieros

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



Índice

Asunto sobresaliente	5
Resumen de las políticas de contabilidad más significativas	6
Reconocimiento de los efectos de la inflación	8
Disponibilidades	9
Cuentas de Margen	9
Inversiones en valores	9
Títulos para negociar	9
Operaciones de reporto	10
Operaciones de préstamo de valores	11
Operaciones con instrumentos financieros derivados	12
Compensación de cuentas liquidadoras	13
Cartera de crédito	13
Estimación preventiva para riesgos crediticios	14
Otras cuentas por cobrar	16
Mobiliario y Equipo	16
Captación	16
Préstamos interbancarios y de otros organismos	17
Beneficios a empleados	17
Pagos basados en acciones	17
Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))	17
Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados	18
Reconocimiento de ingresos	18
Utilidad integral	19
Transacciones en monedas extranjeras	19



Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)	19
Contingencias	20
Estado de Resultados	20
Estado de Flujos de efectivo	20
Remuneraciones al Personal	20
Actividades por segmentos	21
<u>Análisis de las principales variaciones en el Balance General</u>	<u>24</u>
Disponibilidades	24
B. Inversiones en valores	26
C. Deudores por reporto	27
D. Desglose de instrumentos financieros derivados.	28
E. Cartera de crédito	31
F. Otras cuentas por cobrar	31
G. Impuestos diferidos	32
H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo	34
I. Otros activos	34
J. Captación tradicional.	34
K. Préstamos interbancarios	35
L. Acreedores por reporto	35
M. Colaterales vendidos o dados en garantía	35
N. Otras cuentas por pagar	36
O. Capital contable	37
<u>Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados</u>	<u>39</u>
P. Margen Financiero	39
Desglose del Margen Financiero.	39



Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios	40
R. Comisiones Netas	41
S. Resultado por Intermediación	42
T. Gastos de Administración	43
U. Otros ingresos y gastos	44
V. Impuestos Causados y Diferidos.	44
Y. Cuentas de Orden	44
<u>Calificaciones crediticias</u>	<u>45</u>
<u>Índice de suficiencia de capital global</u>	<u>46</u>
<u>Valor en Riesgo</u>	<u>47</u>
Metodología del VaR	47
<u>Coeficiente de Cobertura de Liquidez</u>	<u>48</u>
<u>Indicadores Financieros</u>	<u>52</u>
<u>Operaciones con Parte Relacionadas.</u>	<u>53</u>
<u>Integración del Consejo de Administración</u>	<u>54</u>
<u>Integración del Consejo de Administración (cont.)</u>	<u>55</u>
<u>Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo</u>	<u>58</u>



Asunto sobresaliente

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Banco continúa prestando sus servicios a clientes de la misma manera que lo ha hecho hasta el momento.



Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

El 30 de septiembre de 2016, los funcionarios que proporcionan servicios administrativos y asumen las funciones que se mencionan a continuación autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas:

José Horacio Bethonico	Director General
Ma. Antonieta García Romero	Directora de Finanzas
Rodrigo Hernández Vargas	Contador General
Jane Ruzza	Auditora Interna

Los estados financieros del Banco están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo 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 los bancos someten a su consideración. Dichos criterios siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación por rubros específicos y operaciones especializadas, que en algunos casos difieren de las citadas NIF.



Los criterios de contabilidad referidos en último párrafo de la página anterior, señalan como proceso de supletoriedad el establecido en la 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. 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.

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 e instrumentos financieros derivados, activos por impuestos a la utilidad diferidos, valuación de cuentas por cobrar 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 e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.



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

Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros del Banco incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de Diciembre de 2007, utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (el Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los valores de la UDI utilizados para reconocer la inflación hasta la fecha mencionada, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	\$ 5.270368	4.18%	12.38%
2013	\$ 5.058731	3.78%	11.76%



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 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. Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y hasta 96 horas se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Disponibilidades”; mientras que las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y hasta 96 horas se registran en el rubro de “Disponibilidades restringidas” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Cuentas de Margen

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

Inversiones en valores

Comprende papel privado y valores gubernamentales que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como se indica a continuación:

Títulos para negociar

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Se registran a valor razonable utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se utilizan como referencia precios de mercado de instrumentos financieros con características similares o



se utilizan precios calculados con base en técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. Los efectos de valuación se reconocen en el rubro de “Resultado por intermediación, neto” dentro del estado de resultados.

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

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 mencionada en el párrafo anterior se valúa a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devenga en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”.

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.



Operaciones de préstamo de valores

Actuando como prestamista-

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

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

Actuando como prestataria-

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



En caso de que el Banco venda el valor objeto de la operación, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho valor al prestamista, la cual es medida inicialmente al precio pactado, y se valúa posteriormente a valor razonable, presentándose dicha valuación dentro del rubro “Resultado por valuación a valor razonable”. Lo anterior, con excepción de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de repo. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

La presentación en el balance general refleja el saldo neto sobre los activos financieros y pasivos financieros compensados respecto de dos o más instrumentos financieros para los que se tenga el derecho contractual de compensar y la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.



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.

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.

Créditos revolving - No cobrados durante dos períodos mensuales de facturación o en su caso 60 o más días naturales de vencidos. Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito - En la fecha en que se presente dicho evento. 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.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

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

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



La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece según el grado de riesgo asignado para la cartera comercial conforme a la siguiente tabla:

Probabilidades de incumplimiento	Grado de riesgo
0% a 0.50%	A-1
0.51% a 0.99%	A-2
1% a 4.99%	B-1
5% a 9.99%	B-2
10% a 19.99%	B-3
20% a 39.99%	C-1
40% a 59.99%	C-2
60% a 89.99%	D
90% a 100%	E

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

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

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



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

Otras cuentas por cobrar

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

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

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.

Captación

Este rubro comprende los depósitos a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero así como depósitos de exigibilidad inmediata. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.



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.

Beneficios a empleados

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración, así como los beneficios y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga.

Pagos basados en acciones

El Banco tiene establecido un programa de pagos basados en acciones a ciertos empleados elegibles y niveles directivos, reconociendo un gasto de operación en el estado de resultados, así como un pasivo, durante el periodo de adjudicación, al valor razonable que se estima tendrán los instrumentos de capital al liquidar el pasivo.

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

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

El impuesto a la utilidad y PTU diferido se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los



activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuesto a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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 miden 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”.

Reconocimiento de ingresos

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija, operaciones de repo y los provenientes de la cartera de crédito, se reconocen en resultados conforme se devengan.

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



Utilidad integral

Es la utilidad o pérdida neta del periodo determinada como lo establece el Boletín B-3, más aquellas partidas cuyo efecto en dicho periodo, por disposiciones específicas de algunos boletines, se reflejen directamente en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

Al 30 de septiembre de 2016 la Institución no cuenta con operaciones que se reflejen dentro del concepto de “Otras partidas integrales” según lo descrito en el párrafo 9 de la NIF B-3 Estado de Resultados, es decir, la utilidad integral es igual a la utilidad neta para el tercer trimestre de 2016.

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 indicado 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.

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 mil UDIS.

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



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.

Estado de Resultados

El Banco presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, a partir de 2007, adoptaron la presentación del estado de resultados incorporando un nuevo enfoque para clasificar los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios, asimismo requiere presentar la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) dentro del rubro de “Otros gastos”.

Estado de Flujos de efectivo

El Banco presenta el estado de flujos de efectivo conforme a lo establecido dentro de los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México. El estado de flujos de efectivo deja sin efecto al Boletín B-12 “Estado de cambios en la situación Financiera” y al párrafo 33 del Boletín B-16. El estado de flujos de efectivo tiene como objetivo principal proporcionar información sobre la capacidad del Banco para generar el efectivo y sus equivalentes, así como la manera en que se utilizan para cubrir sus necesidades.

Remuneraciones al Personal

De conformidad con lo previsto por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple difunde a través de su página de internet- en el apartado



denominado Información Legal- las consideraciones generales de su Sistema de Remuneraciones el cual integra las políticas, las normas y los lineamientos para la asignación de remuneraciones del personal sujeto a dicho Sistema, como se define en las normas locales de la CNBV. Para mayor referencia dirigirse a la siguiente liga:

[www.db.com/mexico/docs/Deutsche Bank Manual Remuneraciones.pdf](http://www.db.com/mexico/docs/Deutsche_Bank_Manual_Remunerationes.pdf)

Actividades 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.

Considerando que un segmento operativo es un componente distinguible que se deriva de la estructura interna de las instituciones financieras con riesgos y rendimientos diferentes; Deutsche Bank, ha identificado como segmento principal de operación el relacionado con la tesorería y banca de inversión, asimismo se cuenta con el segmento de Servicios Fiduciarios. Lo anterior atendiendo a los criterios de identificación de segmentos establecidos en la legislación vigente.

En este sentido se presenta la situación financiera y resultado al tercer trimestre del presente año:



Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple
Situación Financiera y Resultados a septiembre 2016
(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	91	-	7,948
Cuentas de margen	-	-	6
Inversiones en valores	-	-	4,322
Deudores por reporto (Saldo Deudor)	-	-	3,092
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	27,014
Con fines de negociación	-	-	27,014
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	67	-	968
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	154
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	-	-	114
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	-	-	114
Activo Total	158	-	43,618

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	2	-	263
Gastos por intereses	-	-	331
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	2	-	(68)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	2	-	(68)
Comisiones y tarifas cobradas	129	-	6
Comisiones y tarifas pagadas	2	-	8
Resultado por intermediación	-	-	721
Otros ingresos (egresos) de la operación	(34)	-	265
Gastos de administración y promoción	36	-	639
Resultado de la Operación	59	-	277
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	59	-	277
Impuestos a la utilidad causados	-	-	164
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	79
Resultado Neto	59	0	192

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	1,023
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	26,549
Con fines de negociación	-	-	26,549
Otras cuentas por pagar	98	-	11,783
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	164
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	77
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	3,264
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	7,935
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	98	-	343
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	329
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
Pasivo Total	98	-	39,684

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	1	-	1,002
Capital social	1	-	1,002
Capital ganado	59	-	2,932
Reservas de capital	-	-	297
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	2,443
Resultado Neto	59	-	192
Participación no controladora	-	-	-
Capital Total	60	-	3,934

Pasivo + Capital total	158	0	43,618
-------------------------------	------------	----------	---------------



Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple
Situación Financiera y Resultados a junio 2016
(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	61	-	7,908
Cuentas de margen	-	-	5
Inversiones en valores	-	-	3,621
Deudores por reporto (Saldo Deudor)	-	-	457
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	26,466
Con fines de negociación	-	-	26,466
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	63	-	187
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	160
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	-	-	32
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	-	-	32
Activo Total	124	-	38,836

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	1	-	162
Gastos por intereses	-	-	129
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	1	-	33
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	1	-	33
Comisiones y tarifas cobradas	84	-	5
Comisiones y tarifas pagadas	1	-	8
Resultado por intermediación	-	-	575
Otros ingresos (egresos) de la operación	(24)	-	86
Gastos de administración y promoción	31	-	422
Resultado de la Operación	29	-	269
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	29	-	269
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	(66)
Resultado Neto	29	0	203

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	1,111
De exigibilidad inmediata	-	-	1,111
Acreedores por reporto	-	-	267
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	24,755
Con fines de negociación	-	-	24,755
Otras cuentas por pagar	94	-	8,176
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	2
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	61
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	7,758
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	94	-	355
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	582
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
Pasivo Total	94	-	34,891

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	1	-	1,002
Capital social	1	-	1,002
Capital ganado	29	-	2,943
Reservas de capital	-	-	297
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	2,443
Resultado Neto	29	-	203
Participación no controladora	-	-	-
Capital Total	30	-	3,945

Pasivo + Capital total	124	0	38,836
-------------------------------	------------	----------	---------------



Análisis de las principales variaciones en el Balance General

Disponibilidades

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
BANCOS	7,987	7,917	7,103	6,270	5,225
<i>Depósitos en Banco de México</i>	6	2	1	6	50
<i>Depósitos en otras entidades financieras</i>	7,981	7,915	7,102	6,277	6,013
<i>Divisas a entregar</i>	0	0	0	(13)	(838)
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	52	52	52	65	890
<i>Banco de México</i>	52	52	52	52	52
<i>Préstamos interbancarios (call money)</i>	0	0	0	0	0
<i>Divisas a recibir</i>	0	0	0	13	838
<i>Otras Disponibilidades restringidas o dadas en garantía</i>	0	0	0	0	0
TOTAL DE DISPONIBILIDADES	8,039	7,969	7,155	6,335	6,115
CUENTAS DE MARGEN	6	5	6	4	372

El incremento o decremento en depósitos en otras entidades financieras se debe al monto recibido por garantías por operaciones realizadas con diversas contrapartes. Al 30 de septiembre, el 99% del monto corresponde a garantías.

Al 30 de septiembre de 2016, no hubieron operaciones de dividas.

En su caso, el pasivo correspondiente a la compra de divisas que se registra en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y el activo correspondiente a la venta de divisas se registra en “Otras cuentas por cobrar”. La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las instituciones de crédito para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del



capital básico del Banco, se puede observar una estrategia conservadora frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya que la posición cambiaria se encuentra cubierta.

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

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



B. Inversiones en valores

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Títulos para negociar sin restricción	(10)	501	760	(643)	(11,011)
Deuda gubernamental	(10)	501	760	(643)	(10,878)
En posición	485	501	760	734	970
Por entregar	(495)	0	0	(1,377)	(11,848)
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	(133)
Por entregar	0	0	0	0	(133)
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	1,023	267	320	204	298
Deuda gubernamental	1,023	267	320	204	298
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores	0	0	0	3,113	5,579
Deuda gubernamental	0	0	0	3,113	5,579
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	3,309	2,853	2,103	3,241	13,765
Deuda gubernamental	3,309	2,853	2,103	3,241	13,765
En posición	527	2,853	2,103	2,035	2,010
A recibir	2,782	0	0	1,206	11,755
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	133
A recibir				0	133
Total de Inversiones en Valores	4,322	3,621	3,183	5,915	8,764

El procedimiento de valuación utilizado en cada uno de los títulos para negociar se encuentra de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en su anexo 33, boletín B-2. Las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención es negociarlas en el corto plazo. Al cierre de junio, la posición se conformó de 51 millones de títulos (100% CETES), mientras que al cierre de septiembre, la posición se conformó de 49 millones de títulos (100% CETES). Los “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto” se componen de 103 millones de títulos CETES, mientras que al cierre de junio de 4 millones de títulos BONOS.



Al cierre de septiembre no hay posición correspondiente a “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores”.

Las operaciones pendientes de liquidar a entregar están integradas por 50 millones en CETES, por otro lado, las operaciones pendientes de liquidar a recibir están integradas por 236 millones de títulos CETES. Asimismo, no se registró posición en instrumentos de patrimonio neto liquidables dentro de 48 hrs. para el mismo cierre.

C. Deudores por reporto

Al cierre de septiembre, el saldo se compone de 91 millones de títulos CETES y 29 millones de títulos BONOS. El saldo de la cuenta de Deudores en reporto está compensado de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB). El plazo promedio de las operaciones es de 2 días.



D. Desglose de instrumentos financieros derivados.

MONTOS NOCIONALES	Septiembre 2016		Junio 2016	
	Importe	Importe	Importe	Importe
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Futuros Con fines de Negociación	0	0	0	0
Forwards	19,201	17,552	18,579	20,413
Opciones	0	0	1	2
Total Futuros, Forwards y Opciones	19,201	17,552	18,580	20,415
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Swaps de divisas (CCS)	159,947	157,382	219,133	221,385
Swaps de tasas (IRS)	77,342	77,342	37,024	31,228
Total Swaps	237,289	234,724	256,157	252,613



Desglose de instrumentos financieros derivados (CONT)

Desglose de Instrumentos Derivados			Septiembre 2016			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	0	0	0	0	0	0
Forwards	14,339	14,306	33	16,393	14,306	2,087
Opciones	1	0	1	0	0	0
Total Futuros, Forwards y Opciones	14,340	14,306	34	16,393	14,306	2,087
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	183,916	165,053	18,863	189,073	165,053	24,020
Swaps de tasas (IRS)	35,181	27,064	8,117	27,505	27,064	442
Total Swaps	219,097	192,117	26,980	216,578	192,117	24,462
Total de Instrumentos Derivados	233,437	206,423	27,014	232,971	206,422	26,549

Desglose de Instrumentos Derivados			Junio 2016			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	0	0	0	0	0	0
Forwards	18,579	18,504	75	20,413	18,505	1,908
Opciones	1	0	1	2	0	2
Total Futuros, Forwards y Opciones	18,580	18,504	76	20,415	18,505	1,910
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	219,133	200,220	18,913	221,385	200,220	21,164
Swaps de tasas (IRS)	37,024	29,547	7,477	31,228	29,547	1,681
Total Swaps	256,157	229,767	26,390	252,613	229,767	22,845
Total de Instrumentos Derivados	274.738	248.272	26.466	273.027	248.272	24.755



Durante el trimestre las operaciones SWAPS disminuyeron en comparación al segundo trimestre, el monto final se ve afectado por la compensación de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB). Al cierre de septiembre el total de operaciones vigentes se componían de 142(CCS) y 158(IRS), mientras que al cierre de junio se componen de 192(CCS) y 196(IRS).

Los Futuros que más se han operado durante el periodo son aquellos cuyo subyacente está referenciado a, BONOS, TIIIE y moneda extranjera. Al cierre de septiembre de 2016 no hubo ninguna operación de futuros.

Por otro lado, las operaciones Forwards muestran una disminución entre periodos, al cierre de septiembre el tipo de cambio era de 19.3776, mientras que al cierre de junio el tipo de cambio publicado por Banco de México es de 18.4646. Las operaciones con opciones disminuyeron debido a la estrategia del operador.

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



E. Cartera de crédito

La institución no tiene préstamos vigentes al cierre del trimestre.

F. Otras cuentas por cobrar

La variación entre trimestres en deudores por liquidación de operaciones derivados se debe a unwind fees por el vencimiento anticipado de unas operaciones.

El saldo de Inversiones en valores se compone de una operación de venta en instrumentos financieros CETES.

El saldo en deudores por colaterales otorgados en efectivo corresponde al incremento o decremento en la posición de derivados.

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



	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Deudores por Liquidación de Operaciones	825	61	0	875	4,885
Compraventa de Divisas	0	0	0	13	559
Inversiones en Valores	495	0	0	862	4,326
Derivados	330	61	0	0	0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	3	3	361	14	611
Derechos de Cobro	287	287	287	287	287
Derechos Fiduciarios	0	0	0	0	0
Otros Derechos de Cobro	287	287	287	287	287
Deudores Diversos	342	304	255	230	445
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	291	237	207	189	261
Saldo a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	5	5	0	0	0
Otros Deudores	46	62	48	41	184
Estimación por Irrecuperabilidad o Dificil Cobro	(422)	(406)	(386)	(375)	(371)
Derechos de Cobro	(287)	(287)	(287)	(287)	(287)
Deudores diversos	(135)	(119)	(99)	(88)	(84)
Total de Otras Cuentas por Cobrar	1,035	249	517	1,031	5,857

G. Impuestos diferidos

La valuación activa y pasiva de los instrumentos financieros Derivados tuvo una variación significativa durante el trimestre anterior y el actual principalmente por el vencimiento anticipado de operaciones. Al cierre de septiembre la diferencia entre ambas partidas es de \$795 lo que generó un impuesto diferido de \$239, mientras que al cierre de junio la diferencia es por \$1,368 generando un impuesto diferido de \$410.



	Septiembre 2016		Junio 2016	
Impuestos Diferidos	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Pasivo Diferido	234,219	70,266	275,572	82,671
Inversiones en Valores	0	0	(2)	(1)
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	15,256	4,577	19,527	5,858
Derivados Opciones	0	0	0	0
Derivados Sw aps 28%	0	0	0	0
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0
Derivados Sw aps 30%	219,097	65,729	256,157	76,847
Otras Cuentas por Cobrar	(134)	(40)	(110)	(33)
Activo Diferido	(233,424)	(70,027)	(274,204)	(82,261)
Inversiones en Valores	(1)	0	(1)	0
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	(16,393)	(4,918)	(20,413)	(6,124)
Derivados Opciones	0	0	0	0
Derivados Sw aps 28%	0	0	0	0
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0
Derivados Sw aps 30%	(216,578)	(64,973)	(252,613)	(75,784)
Otras Cuentas por Cobrar	(452)	(136)	(1,177)	(353)
Impuesto Diferido Neto	795	239	1,368	410

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



H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Inmuebles, Mobiliario y Equipo	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
<i>Adaptaciones y mejoras</i>	93	88	80	71	0
<i>Equipo de Transporte</i>	0	1	1	1	1
<i>Equipo de Computo</i>	60	66	66	49	45
<i>Mobiliario</i>	37	37	23	17	6
<i>Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo</i>	(36)	(32)	(26)	(22)	(20)
Total de Otros Activos	154	160	144	116	32

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. El saldo asciende a \$154.

I. Otros activos

Otros Activos	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
<i>Otros cargos diferidos</i>	0	0	0	0	0
<i>Anticipos o pagos provisionales de impuestos</i>	105	19	9	0	55
<i>Otros pagos anticipados</i>	9	13	28	39	0
Total de Otros Activos	114	32	37	39	55

J. Captación tradicional.

El Banco no ha emitido Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV).



K. Préstamos interbancarios

Al cierre de septiembre no hay depósitos de exigibilidad inmediata (operaciones “Call Money”) pactadas con una empresa filial con residencia en E.U.A., su incremento se debe a la necesidad de otorgar colaterales a diversas contrapartes derivado del movimiento en las curvas de valuación.

Préstamos interbancarios y de otros organismos	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	0	1,111	691	3,871	4,463
<i>Sin interés</i>	0	0	0	0	0
<i>Con interés</i>	0	1,111	691	3,871	4,463

L. Acreedores por reporto

Al cierre de septiembre el saldo es por \$1,023 y consiste en 103 millones de títulos (CETES). En junio el saldo por \$267 y consiste en 27 millones de títulos (CETES).

M. Colaterales vendidos o dados en garantía

Al cierre de septiembre no presenta saldo.



Colaterales vendidos o dados en garantía	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista	0	0	60	5,825	5,467
<i>Deuda gubernamental</i>	0	0	60	5,825	5,467

N. Otras cuentas por pagar

El saldo de acreedores por liquidación de operaciones representa las inversiones en valores o derivados (comisiones por terminación anticipada) pendientes de liquidar al cierre de cada periodo, cabe mencionar que el saldo se ve afectado por la reclasificación de saldos activos y pasivos de acuerdo con los parámetros establecidos por la CNBV.

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

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



	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	164	0	0	89	109
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	77	2	12	110	64
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	3,264	61	0	704	4,788
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	7,935	7,758	7,050	6,219	6,194
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	441	450	479	414	443
Impuesto al valor agregado	21	20	15	17	15
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	0	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	5	11	55	7	15
Provisión para beneficios a los empleados	225	216	252	176	132
Provisiones para obligaciones diversas	98	112	129	163	112
Otros acreedores diversos	92	91	28	51	169
Total de Otras Cuentas por Pagar	11,881	8,271	7,541	7,536	11,598

O. Capital contable

Derivado de la entrada en vigor de la NIF B-10, y al considerar el ejercicio fiscal de 2016 como un entorno económico no inflacionario no se ha reconocido en los estados financieros ningún efecto inflacionario en el capital social, reserva legal y resultado de ejercicios anteriores. La variación mostrada en el capital ganado se debe a la utilidad o pérdida generada en el periodo.



	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Capital Contable	3,994	3,975	3,929	3,777	3,809
Capital contribuido	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
Capital social	709	709	709	709	709
Incremento por actualización del capital social pagado	294	294	294	294	294
Capital ganado	2,991	2,972	2,926	2,774	2,806
Reservas de capital	297	297	257	257	257
Reserva legal	281	281	241	241	241
Incremento por actualización de reservas de capital	16	16	16	16	16
Resultado de ejercicios anteriores	2,443	2,443	2,482	2,089	2,089
Resultado por aplicar	2,350	2,350	2,389	1,996	1,996
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	93	93	93	93	93
Resultado neto del ejercicio	251	232	187	428	460



Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados

P. Margen Financiero

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
Margen Financiero	(66)	(100)	52	(18)	13
Ingresos por intereses	265	102	75	88	242
Gastos por intereses	(331)	(202)	(23)	(106)	(229)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0

Desglose del Margen Financiero.

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
Intereses de cartera de crédito vigente	0	0	0	0	0
Intereses de Disponibilidades	123	48	35	40	125
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores	77	29	29	19	32
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	5	0	2	3	15
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	53	22	6	25	47
Utilidad por valorización	7	3	3	1	23
TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES	265	102	75	88	242
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(17)	(5)	(6)	(6)	(9)
Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos	(112)	(42)	(31)	(39)	(133)
Premios a cargo en operaciones de reporto	(12)	(5)	(4)	(3)	(17)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	0	0	0	0	(16)
Pérdida por valorización	(190)	(150)	18	(58)	(54)
Intereses por títulos de crédito emitidos	0	0	0	0	0
TOTAL DE GASTOS POR INTERESES	(331)	(202)	(23)	(106)	(229)



La variación entre periodos, dentro de intereses por disponibilidades corresponde principalmente a rendimientos obtenidos por colaterales otorgados en efectivo a diversas contrapartes.

En comparación al segundo trimestre de 2016, los ingresos y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores fueron mayores. Los intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen corresponden al volumen de la operación durante cada uno de los periodos.

Por otro lado, la operación con inversiones en valores refleja un aumento con respecto al segundo trimestre de 2016. Los instrumentos financieros operados con mayor frecuencia durante el periodo fueron los CETES y BONOS.

La utilidad y pérdida por valorización se ven afectadas principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el dólar.

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

Los premios a cargo en operaciones de reporto muestran una disminución con respecto al cierre de 2015.

Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios

Durante 2016, el Banco no ha tenido cartera de crédito.



R. Comisiones Netas

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación. Otras Comisiones y Tarifas Cobradas corresponde a Brokers y precios de transferencia. Las comisiones se pagan a Mexder, Socio Liquidador y otros intermediarios financieros y con respecto al segundo trimestre de 2016 disminuyeron 75%.

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
<i>Actividades Fiduciarias</i>	129	45	42	42	159
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	6	1	0	5	73
Comisiones y Tarifas Cobradas	135	46	42	47	232
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	0	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	10	1	4	5	44
Comisiones y Tarifas Pagadas	10	1	4	5	44



S. Resultado por Intermediación

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

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
Resultado por Valuación a Valor razonable	172	(979)	261	890	(522)
<i>Títulos para Negociar</i>	(3)	0	(1)	(2)	11
<i>Derivados con fines de negociación</i>	175	(979)	262	892	(533)
Resultado por Valuación de divisas	(875)	(222)	(424)	(229)	1,785
Resultado por compraventa de Valores e instrumentos Financieros Derivados	1,597	1,568	287	(258)	2,116
<i>Títulos para Negociar</i>	(1)	(6)	1	4	255
<i>Derivados con fines de negociación</i>	1,598	1,574	286	(262)	1,861
Resultado por compraventa de divisas	(173)	(221)	49	(1)	(2,529)
Resultado por Intermediación	721	146	173	402	850

Al cierre de septiembre se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa de \$146, esta variación se ve reflejada principalmente en el resultado por derivados con fines de negociación y divisas (Tabla 2).

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
Resultado (neto) por Valuación a Valor razonable y compraventa:	721	146	173	402	850
<i>Títulos para Negociar</i>	(4)	(6)	0	2	266
<i>Derivados con fines de negociación</i>	1,773	595	548	630	1,328
<i>Divisas</i>	(1,048)	(443)	(375)	(230)	(744)



T. Gastos de Administración

Los principales movimientos corresponden a “Participación de los trabajadores en las utilidades”, “Honorarios”, “Rentas”, “Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados”, que incluye la provisión por terminación por causa de reestructuración y “Beneficios directos de corto plazo”, que incluye, sueldos, bonos e indemnizaciones.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN					
	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades</i>	164	75	66	23	107
<i>Honorarios</i>	71	25	30	16	85
<i>Rentas</i>	31	9	11	11	30
<i>Gastos de Promoción y Publicidad</i>	25	8	8	9	43
<i>Impuestos y Derechos Diversos</i>	29	10	11	8	54
<i>Gastos no deducibles</i>	5	3	1	1	13
<i>Aportaciones al IPAB</i>	29	10	9	10	42
<i>Costo Neto del Periodo Derivado de Beneficios a los Empleados</i>	106	58	22	26	69
<i>Gastos en tecnología</i>	11	2	6	3	26
<i>Beneficios directos de corto plazo</i>	156	8	50	98	283
<i>Depreciaciones</i>	19	7	8	4	10
<i>Otros gastos de administración y promoción</i>	29	7	18	4	44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	675	222	240	213	806



U. Otros ingresos y gastos

El saldo incluye el reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría, cuyo monto asciende a \$154 y PTU diferida local por \$109.

V. Impuestos Causados y Diferidos.

	2016	3T2016	2T2016	1T2016	2015
<i>Impuestos a la utilidad causados</i>	(164)	(164)	0	0	89
<i>Impuestos a la utilidad diferidos</i>	79	145	2	(68)	(54)

Y. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	0	0	0
<i>Compromisos crediticios</i>	2	2	2	2	84
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	569,890	654,451	619,828	617,116	593,712
Fideicomisos	569,815	654,378	619,732	617,020	593,444
Mandatos	75	73	96	96	268
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	2,629	2,357	3,335	2,239	2,029
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	12,551	10,231	9,483	18,956	19,478
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	793	0	60	5,826	7,021
<i>Otras cuentas de registro</i>	135	119	100	88	84

Compromisos crediticios refleja un monto por \$2 que representa el otorgamiento de una garantía a Servicios. Los bienes en custodia o en administración y los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía reflejan las operaciones en reporto al cierre del tercer trimestre de 2016. La disminución en Fideicomisos corresponde a la extinción de fideicomisos y reversión de portafolios de inmuebles.



Calificaciones crediticias

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

Agencia Calificadora	Rating
S&P	mxBBB/Estable/mxA-2
Moody's	A1.mx/Estable/MX-1



Índice de suficiencia de capital global

Activos en Riesgo:

a) Riesgo de Mercado

Operaciones con tasa nominal en moneda nacional
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional
Operaciones con tasa real
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General
Operaciones en UDI's o referidas al INPC
Posiciones en divisas
Posiciones en operaciones referidas al SMG
Operaciones con acciones y sobre acciones
TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO

Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital	
Agosto 2016	Junio 2016	Agosto 2016	Junio 2016
1,108	1,566	89	125
-	-	-	-
-	4	0	0
4,225	4,080	338	326
-	-	-	-
-	0	0	0
147	280	12	22
-	-	-	-
-	-	-	-
5,480	5,931	438	474

b) Riesgo de crédito

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos
De los emisores de títulos de deuda en posición
De los acreditados en operaciones de crédito
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones
De los emisores de garantías reales y personales recibidas
Inversiones Permanentes y otros Activos
De las operaciones realizadas con personas relacionadas
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimie
TOTAL DE RIESGOS DE CREDITO

13,855	14,462	1,108	1,157
-	-	-	-
1,675	1,646	134	132
-	-	-	-
-	-	-	-
341	291	27	23
2	2	0	0
-	-	-	-
15,873	16,401	1,270	1,312

c) Riesgo operacional

TOTAL DE RIESGO OPERACIONAL

3,059	2,031	245	163
-------	-------	-----	-----

TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO Y CREDITO Y OPERACIONAL
--

24,412	24,363	1,953	1,949
--------	--------	-------	-------



El Banco se encuentra en la Categoría I, de acuerdo con la clasificación contenida en el Capítulo I del Título Quinto de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito. Dicha clasificación atiende al último Índice de Capitalización del mes de agosto que asciende a 16.31%. El capital básico del Banco a agosto y junio ascendió a \$3,982 y \$3,973 respectivamente. El capital complementario en la Institución es de \$0. El índice de capitalización desglosado tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operación se encuentra en la sección de Indicadores Financieros.

Los datos tomados para la elaboración de este reporte son los últimos conocidos a la fecha de elaboración de este documento, que corresponden a agosto 2016.

Valor en Riesgo

(Cifras expresadas en pesos y porcentajes)

	Septiembre 2016	Junio 2016
<i>Valor en riesgo (VaR)</i>	24,274,000	11,094,000
<i>Límite de VaR</i>	59,500,000	59,500,000
<i>% de uso de Límite</i>	40.80 %	18.65 %

Metodología del VaR

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



Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Información al tercer trimestre de 2016

Tabla I.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	2,162,561,333
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:	2,215,038,333	2,215,038,333
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	2,215,038,333	2,215,038,333
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	-	-
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	94,907,667	94,907,667
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16 Total de salidas de efectivo	No aplica	2,309,946,000
Entradas de efectivo		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	8,103,040,000	8,103,040,000
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	-	-
19 Otras entradas de efectivo	-	-
20 Total de entradas de efectivo	8,103,040,000	8,103,040,000
	Importe ajustado	
21 Total de activos líquidos computables	No aplica	2,162,561,333
22 Total neto de salidas de efectivo	No aplica	553,759,583
23 Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	383.44



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

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



Los días contemplados para la revelación del coeficiente de cobertura de liquidez del segundo trimestre de 2016 es de 92 días. Las principales causas de los resultados durante el cuarto trimestre corresponde al total de flujos de entrada y de salida por derivados a valor de mercado para los cuales se tiene un contrato marco de compensación, la metodología actual presenta para la estimación de las entradas un tope del 75% del total de las salidas, además del cálculo de la exposición potencial (add-on) para derivados, cabe mencionar que a pesar de que la posición total por derivados se encuentra a favor, el resultado limita e incluso requiere de mayor liquidez para aquellas posiciones ganadoras contra otras contrapartes. Debido a las estimaciones que se realizaron durante este periodo, la institución determinó incrementar la base de sus activos líquidos. Los principales componentes para el cálculo del coeficiente son, como ya se había comentado, 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.

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	52,412	0
Otros Depósitos en Banco de México (SIAC)	6,408	0
Inversiones en Valores (posición propia, reportos y valpres)	3,572,834	0
Moneda a recibir por operaciones de reporto	3,884,515	0
Moneda a entregar por operaciones de reporto	1,022,852	0
Títulos de deuda a recibir por operaciones de reporto	1,022,811	0
Títulos de deuda a entregar por operaciones de reporto	3,880,518	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	494,812	0
Moneda a entregar por operaciones fecha valor	2,783,976	0
Títulos de deuda de nivel 1 a entregar por ventas fecha valor	494,477	0
Títulos de deuda de nivel 1 a recibir por compras fecha valor	2,781,939	0
Total de Salidas		
Moneda a entregar por operaciones de reporto	1,022,852	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	2,037	0
Por Derivados (MtM compensado + flujos de salida Add on - colaterales)	1,837,691	0
Acreeedores por Liquidación de operaciones	480,249	0
Total de Entradas		
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	37,331	0
Deudores por Reporto	3,884,515	0
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	7,942,973	0
Por Operaciones Cambiarias	0	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	336	0
Derivados (MtM - Colaterales)	17,595	0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo y Otros	433,440	
Premios e intereses a recibir por operaciones de financiamiento otorgado colateralizado	515	0



Indicadores Financieros

	Sep 2016	Jun 2016	Mar 2016	Dic 2015	Sep 2015
<i>Eficiencia Operativa</i>	0.00	0.00	0.00	0.06	0.04
<i>ROE</i>	0.25	0.23	0.19	0.42	0.50
<i>ROA</i>	0.02	0.03	0.02	0.03	0.03
Índice de Capitalización Desglosado (Agosto 2016)					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	72.65	9.80	102.19	76.24	46.86
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	25.08	20.97	19.45	20.52	52.96
(3) Capital Neto/Activos por Riesgo Totales	16.31	15.13	14.79	14.49	21.33

Donde:

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

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

LIQUIDEZ = Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

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

Donde a su vez:

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

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

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

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



Operaciones con Parte Relacionadas.

Activo	Entidad	Monto
<i>Depósitos Bancarios</i>	Deutsche Bank Trust Company Americas	11
<i>Disponibilidades</i>	Deutsche Bank Mauritius	15
	DB AG (Frankfurt)	4
<i>Operaciones de Reporto</i>	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	1,023
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	DB AG London Branch	35
	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	6
	DB AG New York Branch	10
	Deutsche Bank Securities Inc.	16
Pasivo	Entidad	Monto
<i>Acreeedores por reporto</i>	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	(1,816)
<i>Derivados</i>	DB AG London Branch	(6,912)
<i>Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	DB AG (Frankfurt)	(1)
	DB Servicios México, S.A. de C.V.	(56)
Estado de Resultados	Entidad	Monto
<i>Gastos por intereses</i>	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	(9)
	DB Servicios México, S.A. de C.V.	(1)
	DB AG New York Branch	(5)
	DB AG Cayman Isld Br	(1)
<i>Otros ingresos (egresos) de la operación</i>	DB AG (Frankfurt)	(1)
	Deutsche Bank Trust Company Americas	1
	DB AG London Branch	51
	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	54
	DB AG New York Branch	24
	Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão	1
	Deutsche Bank Securities Inc.	21
<i>Resultado por intermediación</i>	DB AG London Branch	1,366
<i>Ingresos por intereses</i>	DB AG Cayman Isld Br	1

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



Integración del Consejo de Administración

Cargo	Propietario
Presidente Consejero	José Horacio Bethonico
Consejero	Juan Oberhauser Waring
Consejero	Christian Reinhard Theodor Stier
Consejero Independiente	Enrique Manuel Ramírez Ramírez
Consejero Independiente	Iker Ignacio Arriola Peñalosa
Comisario	José Manuel Canal Hernando
Secretario no miembro	Paola Piotti Acosta
Prosecretario no miembro	César Humberto López Guillén



Integración del Consejo de Administración (cont.)

<p><i>José Horacio Bethonico</i></p>	<p>Últimos estudios realizados: Bachelor in Economic Science, 1993 and CPA, 2000 ; both at PUC – São Paulo University German High School degree (Wolfsburg – in Germany & Humboldt Schule in Brazil) Rotary Exchange Student in Canada (1 year)</p> <p>Experiencia laboral: -Deutsche Bank México – Director de finanzas -Deutsche Bank Chile- Santiago- Director local de finanzas -Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão, São Paulo, Brazil- Asistente del CEO -Universidad de Negocios de São Paulo.- Profesor asistente en el MBA (International Accounting and Reporting course) -Deutsche Bank, NY- “Professional Development Program” -Deutsche Bank AG, Frankfurt- “Professional Development Program” -Price Waterhouse & Coopers, Sao Paulo – Departamento de auditoría para Bancos Alemanes. Nivel senior -KPMG, Sao Paulo - Departamento de auditoría para entidades alemanas. Desde pasante hasta nivel semi senior. -Royal Bank of Canada, Canada. Banca Privada- Pasante</p>
<p><i>Juan Oberhauser Waring</i></p>	<p>Últimos estudios realizados: Business in Masters Degree – Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores. Specialization in Finance Degree - Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores. Licenciatura en Contaduría – Instituto Tecnológico Autónomo.</p> <p>Experiencia Laboral: - Deutsche Bank – Director Mercados Emergentes. - Deutsche Bank N. Y. – Director de Mercado de Dinero para Latinoamérica. - Deutsche Bank N. Y. – Director de Operaciones para Mercados Emergentes. - JP Morgan México – Senior Vice President Global Technology and Operations (Mercados Emergentes).</p>
<p><i>Christian Reinhard Theodor Stier</i></p>	<p>Últimos estudios realizados: Finanzas - Escuela Técnica</p> <p>Experiencia Laboral: -Deutsche Bank – Director de Finanzas para Latinoamérica - Deutsche Bank – Director de Finanzas para América del Sur - Deutsche Bank Brasil – Director de Finanzas - Deutsche Bank – Asociado en Argentina, Brasil, Frankfurt y Londres. - Deutsche Bank – Pasante en Essen, Frankfurt y Buenos Aires.</p>



<i>Enrique Manuel Ramírez Ramírez</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>International Practice Diploma Program ("International Joint Ventures and Human Rights Law and Practice") – The College of Law of England and Wales and the International Bar Association.</p> <p>Especialidad en Derecho Comercial – Escuela Libre de Derecho.</p> <p>Maestría – University of Houston.</p> <p>Derecho – Escuela Libre de Derecho.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Miembro de la Barra Mexicana de Abogados. - Miembro de la Unión Internacional de Abogados. - Profesor de Derecho Comercial – Universidad de Houston. - Profesor – Universidad Anáhuac.
<i>Iker Ignacio Arriola Peñalosa</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Instituto Tecnológico Autónomo de México</p> <p>Licenciatura en Derecho – Universidad del Valle de México</p> <p>MBA – University of Texas, Austin</p> <p>International Taxation Certificate – The Harvard International Program y el ITAM</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Chevez, Ruíz, Zamarrípa y CIA., S.C. – Socio -Banco J.P. Morgan, S.A. – Vicepresidente Fiscal -KPMG Cárdenas Dosal Nieto Astiazarán y Cía., S.C.
<i>José Manuel Canal Hernando</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Universidad Nacional Autónoma de México.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gentera, S. A. B. de C. V. – Consejero. - Grupo Kuo, S. A. B. de C. V. – Consejero. - Grupo Industrial Saltillo, S. A. B. de C. V. – Consejero. - Grupo Financiero BBVA Bancomer, S. A. de C. V. – Comisario. - Fomento Económico Mexicano, S. A. B. de C. V. – Comisario. - Arthur Andersen (Ruiz, Urquiza y Cía., S. C.) – Socio.
<i>Paola Piotti Acosta</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Derecho – Universidad Anáhuac.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deutsche Bank – Directora de Legal y Cumplimiento. - HSBC Mexico – Directora de Cumplimiento y Prevencio de Lavado de Dinero para Global Banking y Markets.



	<ul style="list-style-type: none"> - BANAMEX – Directora de Riesgo de Control. - BNY Mellon – Director de Cumplimiento.
<i>César Humberto López Guillén</i>	<p>Últimos estudios realizados: Ingeniero Industrial y de Sistemas – Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey.</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deutsche Bank – AVP Compliance Officer – Legal and Compliance. - HSBC – Gerente de Crimen Financiero (Prevención de Lavado de Dinero). - DoEx Envíos, S.A. de C.V. – Analista de Prevención de Lavado de Dinero.



Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo

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

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

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

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



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

Rúbrica

José Horacio Bethonico
Director General

Rúbrica

Rodrigo Hernández Vargas
Contador General

Rúbrica

Ma. Antonieta García Romero
Directora de Finanzas

Rúbrica

Jane Ruzza
Auditora Interna