



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

## Tercer Trimestre de 2016

Reporte Sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera

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



## Índice

<b>Comentarios y Análisis de la Administración</b>	<b>4</b>
Fuentes Internas y externas de liquidez	5
Política de pago de dividendos	5
Política de la Tesorería de la institución	5
Compensaciones y prestaciones	6
Remuneraciones al Personal	6
Préstamos Interbancarios y de otros organismos	6
Inversiones relevantes de capital	6
Sistema de control interno	7
<b>Análisis de las principales variaciones en el Balance General</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Disponibilidades	Error! Bookmark not defined.
B. Inversiones en valores	Error! Bookmark not defined.
C. Deudores por reporto	Error! Bookmark not defined.
D. Desglose de instrumentos financieros derivados.	Error! Bookmark not defined.
E. Cartera de crédito	Error! Bookmark not defined.
F. Otras cuentas por cobrar	Error! Bookmark not defined.
G. Impuestos diferidos	Error! Bookmark not defined.
H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo	Error! Bookmark not defined.
I. Otros activos	Error! Bookmark not defined.
J. Captación tradicional.	Error! Bookmark not defined.
K. Préstamos interbancarios	Error! Bookmark not defined.
L. Acreedores por reporto	Error! Bookmark not defined.
M. Colaterales vendidos o dados en garantía	Error! Bookmark not defined.
N. Otras cuentas por pagar	Error! Bookmark not defined.



<b>O. Capital contable</b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b>P. Margen Financiero</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>Desglose del Margen Financiero.</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>R. Comisiones Netas</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>T. Gastos de Administración</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>U. Otros ingresos y gastos</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>V. Impuestos Causados y Diferidos.</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>Y. Cuentas de Orden</b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Calificaciones crediticias</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Índice de suficiencia de capital global</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Valor en Riesgo</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b>Metodología del VaR</b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Coefficiente de Cobertura de Liquidez</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Indicadores Financieros</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Operaciones con Parte Relacionadas.</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Integración del Consejo de Administración</u></b>	Error! Bookmark not defined.
<b><u>Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo</u></b>	Error! Bookmark not defined.



## Comentarios y Análisis de la Administración

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

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

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

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

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

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

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



### Fuentes Internas y externas de liquidez

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

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

### Política de pago de dividendos

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

### Política de la Tesorería de la institución

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



## Compensaciones y prestaciones

Al cierre del tercer trimestre de 2016 se realizaron pagos por concepto de emolumentos a los miembros del consejo por \$196,500 pesos; por otro lado, el Banco cubre las remuneraciones y prestaciones al personal a partir de septiembre de 2008 y al cierre del trimestre cuenta con 74 empleados.

### Remuneraciones al Personal

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

### Préstamos Interbancarios y de otros organismos

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

### Inversiones relevantes de capital

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



## Sistema de control interno

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Salvaguarda de los activos.

Evaluación del personal.

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



## Análisis de las principales variaciones en el Balance General

### Disponibilidades

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
<b>BANCOS</b>	<b>7,987</b>	<b>7,917</b>	<b>7,103</b>	<b>6,270</b>	<b>5,225</b>
<i>Dépositos en Banco de México</i>	6	2	1	6	50
<i>Dépositos 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)
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>65</b>	<b>890</b>
<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
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>8,039</b>	<b>7,969</b>	<b>7,155</b>	<b>6,335</b>	<b>6,115</b>
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>372</b>

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, TIEE 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)
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,035</b>	<b>249</b>	<b>517</b>	<b>1,031</b>	<b>5,857</b>

## 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
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>234,219</b>	<b>70,266</b>	<b>275,572</b>	<b>82,671</b>
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)
<b>Activo Diferido</b>	<b>(233,424)</b>	<b>(70,027)</b>	<b>(274,204)</b>	<b>(82,261)</b>
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)
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>795</b>	<b>239</b>	<b>1,368</b>	<b>410</b>

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)
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>154</b>	<b>160</b>	<b>144</b>	<b>116</b>	<b>32</b>

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
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>114</b>	<b>32</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>55</b>

## 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
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>11,881</b>	<b>8,271</b>	<b>7,541</b>	<b>7,536</b>	<b>11,598</b>

## 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
<b>TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>265</b>	<b>102</b>	<b>75</b>	<b>88</b>	<b>242</b>
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
<b>TOTAL DE GASTOS POR INTERESES</b>	<b>(331)</b>	<b>(202)</b>	<b>(23)</b>	<b>(106)</b>	<b>(229)</b>



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
<b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>	<b>135</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>47</b>	<b>232</b>
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	0	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	10	1	4	5	44
<b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>44</b>



## 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
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>675</b>	<b>222</b>	<b>240</b>	<b>213</b>	<b>806</b>



## 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

	Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital	
	Agosto 2016	Junio 2016	Agosto 2016	Junio 2016
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	1,108	1,566	89	125
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	-	-	-	-
Operaciones con tasa real	-	4	0	0
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	4,225	4,080	338	326
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	-	0	0	0
Posiciones en divisas	147	280	12	22
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Operaciones con acciones y sobre acciones	-	-	-	-
<b>TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO</b>	<b>5,480</b>	<b>5,931</b>	<b>438</b>	<b>474</b>

#### b) Riesgo de crédito

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	13,855	14,462	1,108	1,157
De los emisores de títulos de deuda en posición	-	-	-	-
De los acreditados en operaciones de crédito	1,675	1,646	134	132
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	-	-	-	-
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	341	291	27	23
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	2	2	0	0
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimie	-	-	-	-
<b>TOTAL DE RIESGOS DE CREDITO</b>	<b>15,873</b>	<b>16,401</b>	<b>1,270</b>	<b>1,312</b>

#### c) Riesgo operacional

<b>TOTAL DE RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>3,059</b>	<b>2,031</b>	<b>245</b>	<b>163</b>
<b>TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO Y CREDITO Y OPERACIONAL</b>	<b>24,412</b>	<b>24,363</b>	<b>1,953</b>	<b>1,949</b>



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)
<b>Activos líquidos computables</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	2,162,561,333
<b>Salidas de efectivo</b>		
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
<b>Entradas de efectivo</b>		
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
	<b>Importe ajustado</b>	
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
<b>Determinación de los Activos Líquidos</b>		
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
<b>Total de Salidas</b>		
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
<b>Total de Entradas</b>		
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
<b>Índice de Capitalización Desglosado (Agosto 2016)</b>					
(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>Acreedores por reporto</i>	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	(1,816)
<i>Derivados</i>	DB AG London Branch	(6,912)
<i>Acreedores 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 &amp; 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 &amp; 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"> <li>- Miembro de la Barra Mexicana de Abogados.</li> <li>- Miembro de la Unión Internacional de Abogados.</li> <li>- Profesor de Derecho Comercial – Universidad de Houston.</li> <li>- Profesor – Universidad Anáhuac.</li> </ul>
<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"> <li>-Chevez, Ruiz, Zamarrípa y CIA., S.C. – Socio</li> <li>-Banco J.P. Morgan, S.A. – Vicepresidente Fiscal</li> <li>-KPMG Cárdenas Dosal Nieto Astiazarán y Cía., S.C.</li> </ul>
<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"> <li>- Gentera, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Kuo, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Industrial Saltillo, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Financiero BBVA Bancomer, S. A. de C. V. – Comisario.</li> <li>- Fomento Económico Mexicano, S. A. B. de C. V. – Comisario.</li> <li>- Arthur Andersen (Ruiz, Urquiza y Cía., S. C.) – Socio.</li> </ul>
<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"> <li>- Deutsche Bank – Directora de Legal y Cumplimiento.</li> <li>- HSBC Mexico – Directora de Cumplimiento y Prevencio de Lavado de Dinero para Global Banking y Markets.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>- BANAMEX – Directora de Riesgo de Control.</li> <li>- BNY Mellon – Director de Cumplimiento.</li> </ul>
<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"> <li>- Deutsche Bank – AVP Compliance Officer – Legal and Compliance.</li> <li>- HSBC – Gerente de Crimen Financiero (Prevención de Lavado de Dinero).</li> <li>- DoEx Envíos, S.A. de C.V. – Analista de Prevención de Lavado de Dinero.</li> </ul>



## 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