

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Teléfono: + 01(55) 52 46 83 00  
Fax: + 01(55) 55 96 80 60  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos examinado los balances generales de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en las notas 2 y 3 a los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF). Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, que en algunos casos difieren de las citadas NIF.

(Continúa)

Como parte del curso normal de su operación, el Banco realizó durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, operaciones significativas de intermediación y la prestación de servicios administrativos con compañías relacionadas como se menciona en la nota 13.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Deutsche Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión, tal como se describen en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C.P.C. Alejandro De Alba Mora

23 de febrero de 2012.



## (Millones de pesos)

Cuentas de orden:	2011	2010
Compromisos crediticios (notas 11 y 21)	\$ 74	70
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 21):		
Fideicomisos	\$ 215,711	112,427
Mandatos	192	75
	215,903	112,502
Bienes en custodia o en administración (nota 21)	\$ 7,868	5,393
Colaterales recibidos por la entidad (notas 8, 9 y 10)	\$ 19,804	20,200
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 9)	\$ 15,472	16,570
Otras cuentas de registro	\$ 76	36

[www.db.com/mexico](http://www.db.com/mexico)  
[www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx)

**RUBRICA**

---

José Horacio Bethónico  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

---

Javier Maldonado Alamilla  
Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

## Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Millones de pesos)

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Ingresos por intereses (nota 22)	\$ 756	461
Gastos por intereses (nota 22)	<u>(445)</u>	<u>(209)</u>
Margen financiero	311	252
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11)	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	310	252
Comisiones y tarifas cobradas	147	289
Comisiones y tarifas pagadas	(60)	(35)
Resultado por intermediación (nota 22)	145	182
Otros ingresos de la operación, netos (notas 13 y 14)	107	118
Gastos de administración y promoción (nota 13)	<u>(395)</u>	<u>(429)</u>
Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta (ISR)	254	377
ISR causado (nota 18)	(145)	(28)
ISR diferido (nota 18)	<u>14</u>	<u>(32)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>123</u></u>	<u><u>317</u></u>

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

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

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

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

[www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx)

**RUBRICA**

Juan Carlos Guthmann  
Director General

**RUBRICA**

José Horacio Bethónico  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**

Javier Maldonado Alamilla  
Auditor Interno

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Millones de pesos)

	<b><u>Capital social</u></b>	<b><u>Reservas de capital</u></b>	<b><u>Resultados de ejercicios anteriores</u></b>	<b><u>Resultado neto</u></b>	<b><u>Total del capital contable</u></b>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 1,003	124	890	62	2,079
<b>Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:</b>					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	6	56	(62)	-
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 19b):</b>					
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>317</u>	<u>317</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	1,003	130	946	317	2,396
<b>Movimiento inherente a acuerdos de accionistas:</b>					
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	32	285	(317)	-
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 19b):</b>					
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>123</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ <u>1,003</u>	<u>162</u>	<u>1,231</u>	<u>123</u>	<u>2,519</u>

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

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

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

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

[www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx)

**RUBRICA**  
juan Carlos Guthmann  
Director General

**RUBRICA**  
José Horacio Bethónico  
Director de Finanzas

**RUBRICA**  
María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**  
Javier Maldonado Alamilla  
Auditor Interno

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Millones de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado neto	\$ 123	317
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	1	-
Provisiones	(163)	114
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<u>131</u>	<u>60</u>
Subtotal	92	491
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(561)	(154)
Cambio en inversiones en valores	518	(15,537)
Cambio en deudores por reporto	18	(3,136)
Cambio en derivados (activo)	(105,110)	(23,152)
Cambio en cartera de crédito	(176)	26
Cambio en otros activos operativos	(30,778)	1,812
Cambio en captación	20	1,004
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,222	1,359
Cambio en acreedores por reporto	5,650	5,776
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(2,053)	2,903
Cambio en derivados (pasivo)	105,393	22,862
Cambio en otros pasivos operativos	27,483	5,213
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(112)</u>	<u>(24)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,606	(557)
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>57</u>	<u>614</u>
Al final del año	\$ <u><u>1,663</u></u>	<u><u>57</u></u>

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

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

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

[www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/informacionestadistica.aspx)

**RUBRICA**

Juan Carlos Guthmann  
Director General

**RUBRICA**

José Horacio Bethónico  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

María Antonieta García Romero  
Contador General

**RUBRICA**

Javier Maldonado Alamilla  
Auditor Interno

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante oficios 101-67 del 21 de enero del 2000 y DGBA/AIBM/71/2000 del 18 de febrero del 2000, autorizó la constitución y operación de Deutsche Bank México, S. A. (el Banco) como una Institución de Banca Múltiple y, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple. El Banco es subsidiaria al 99.99% de Deutsche Bank Americas Holding Corporation (la Corporación).

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

El 23 de febrero de 2012, los funcionarios que se mencionan a continuación aprobaron la emisión de los estados financieros dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas:

Juan Carlos Guthmann	Director General
José Horacio Bethónico	Director de Finanzas
María Antonieta García Romero	Contador General
Javier Maldonado Alamilla	Auditor Interno

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

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 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. Ver nota 3 inciso *u*.

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

Durante 2011 entraron en vigor cambios a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión. Los principales cambios aplicables al Banco incorporan modificaciones a la presentación de los estados financieros (ver nota 4), consecuentemente el balance general y los estados de resultados y de flujos de efectivo al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 que se presentan de forma comparativa, fueron reclasificados para conformarlos con las presentaciones y clasificaciones utilizadas en 2011.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la estimación del valor razonable, mediante la utilización de los valores proporcionados por un proveedor de precios independiente o bien mediante técnicas de valuación reconocidas, de inversiones en valores, operaciones en reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados, activos por impuestos a la utilidad diferidos, estimación 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.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

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

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, ya que a partir del año 2008 el Banco opera en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación". El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los valores de la UDI al cierre de cada ejercicio, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2011	\$ 4.689837	3.61%	12.08 %
2010	4.526308	4.29%	15.09 %
2009	4.340166	3.72%	14.55 %
	=====	=====	=====

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios denominados en moneda nacional y extranjera, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas y depósitos en el Banco de México (Banco Central), los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y 48 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 48 horas se registran en el rubro de “Disponibilidades restringidas” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

**(c) Cuenta de margen-**

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

**(d) Inversiones en valores-**

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

*Títulos para negociar-*

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Se registran a valor razonable utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se utilizan como referencia precios de mercado de instrumentos financieros con características similares o se utilizan precios calculados con base en técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. Los efectos de valuación se reconocen en el rubro de “Resultado por intermediación, 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 reconocen como una salida de inversiones en valores. La contraparte es una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de reporto-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto actuando el Banco como reportada, se reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora teniendo como contracuenta una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo, mientras que actuando como reportadora, se reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, teniendo como contracuenta una cuenta por cobrar inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho de recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, la cuenta por pagar y/o por cobrar mencionada se valúa a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devengan en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”.

Los activos financieros que el Banco recibe en operaciones como reportadora en calidad de colateral se reconocen en cuentas de orden y siguen las reglas relativas a operaciones de custodia para su valuación, mientras que actuando como reportada el Banco reclasifica los activos financieros en su balance general presentándolos como restringidos.

**(f) Préstamo de valores-**

*Actuando como prestamista-*

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

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

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

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza el Banco son con fines de negociación, cuyo tratamiento contable se describe en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

*Futuros y contratos adelantados* – Se presenta en el balance general el neto de las fluctuaciones en el valor razonable del precio a futuro de los contratos, cuyo efecto se reconoce en el estado de resultados.

*Swaps* – Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en el estado de resultados.

*Opciones* – Las operaciones de opciones se registran como activos y pasivos (dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan) en el balance general, inicialmente a su valor razonable. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan diariamente a valor razonable, reflejando la utilidad o pérdida correspondiente en el estado de resultados. Las primas cobradas y pagadas se registran directamente en los resultados.

El Banco reconoce y valúa todos los instrumentos financieros derivados como activos o pasivos inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del instrumento financiero derivado son reconocidos directamente en resultados. Los efectos de valuación se reconocen en el balance general y estado de resultados dentro de los rubros “Derivados con fines de negociación” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Los instrumentos financieros derivados se presentan en el rubro de “Derivados con fines de negociación” en el activo o pasivo, dependiendo si el valor razonable de los derechos y/u obligaciones que incorporan corresponde a un saldo deudor o acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan cuando el Banco tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**(h) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Por las operaciones de inversiones en valores, así como las de compraventa de divisas en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación el Banco registra en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

Las cuentas liquidadoras, se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” u “Otras cuentas por pagar” en el balance general, según corresponda, el saldo de dichas cuentas es compensado cuando cumple con las reglas de compensación, las cuales establecen que se tenga el derecho contractual a compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

**(i) Cartera de crédito-**

Está representada por los saldos insolutos de los créditos otorgados e intereses que conforme al esquema de pagos se vayan devengando. Se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

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

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

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

*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.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

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

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las disposiciones establecidas en las “Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple” establecidas por la Comisión. Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal, conforme a las reglas de la SHCP. 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 tabla que se muestra a continuación:

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

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

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.

**(k) *Otras cuentas por cobrar-***

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

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

**(l) *Captación-***

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(m) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-***

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

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

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados.

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

**(o) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU))-***

El ISR y el IETU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido se registra utilizando 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 impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos 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 que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(p) Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones al capital, reservas y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que midieron la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron las reservas y los resultados hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. A partir de la fecha mencionada los movimientos en las cuentas del capital contable se reconocen a su valor nominal.

**(q) Reconocimiento de ingresos-**

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija, operaciones de reporto, préstamo de valores 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.

**(r) 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.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

**(s) 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.

**(t) 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.

**(u) 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 requieren clasificar en el estado de resultados los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios, asimismo requieren presentar la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) dentro del rubro de "Otros gastos".

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

- I. El 27 de enero de 2011, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en la cual se sustituyen los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito y cuya entrada en vigor fue el día siguiente de su publicación, estableciendo que las instituciones de crédito, para efectos comparativos, así como para la elaboración de sus estados financieros trimestrales y anuales, deberán presentar la información financiera correspondiente al primer trimestre de 2011, con base en los criterios de contabilidad contenidos en dicha resolución. Entre otros cambios, se establecen los que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

**a. Criterio D-1 “Balance general”-**

- Se elimina del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” a los cobros anticipados de intereses, las comisiones por el otorgamiento inicial de crédito y las comisiones cobradas por anualidad de tarjeta de crédito.

**b. Criterio D-2 “Estado de resultados”-**

- Se eliminan los rubros mínimos del estado de resultados relativos a:
  - Total de ingresos (egresos) de la operación
  - Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas.
- Se agrupa el concepto de “gastos de administración y promoción” después del margen financiero ajustado por riesgos crediticios junto con los demás conceptos (comisiones y tarifas cobradas y pagadas, el resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación).
- Se reagrupan dentro de los ingresos (egresos) de la operación, los conceptos que integraban los otros productos (gastos) al eliminarse este rubro.

**c. Criterio D-4 “Estado de flujo de efectivo”-**

- Se precisa que los cambios en las partidas operativas se presentarán netos de su estimación conforme al método indirecto (cartera, derechos de cobro y bienes adjudicados).
- Se incluyen las mismas revelaciones que las establecidas en la NIF B-2

La adopción inicial de los cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, generaron la reclasificación de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 para propósitos de su adecuada comparabilidad.

II. Las NIF y sus mejoras, que se mencionan a continuación, emitidas por el CINIF entraron en vigor a partir del 1o. de enero de 2011, especificando, en cada caso, su aplicación prospectiva o retrospectiva. Los cambios en las NIF y sus mejoras, en algunos casos no fueron aplicables al Banco por provenir de operaciones o actividades que no realiza o por existir norma específica emitida por la Comisión, mientras que por los aplicables los efectos no generaron impacto significativo en los estados financieros.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

a) **NIF C-5 “Pagos anticipados”**- Entró en vigor a partir del 1° de enero de 2011 con efectos retrospectivos, deja sin efecto el anterior Boletín C-5, e incluye principalmente los siguientes cambios:

- Los anticipos para la compra de inventarios (circulante) o inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles (no circulante), entre otros, deben presentarse en el rubro de pagos anticipados, siempre y cuando no se transfiera aún a la entidad los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Asimismo, los pagos anticipados deben presentarse en atención de la partida destino, ya sea en el circulante o en el no circulante.
- Requiere revelar en notas a los estados financieros, entre otros aspectos, su integración, las políticas para su reconocimiento contable y las pérdidas por deterioro y en su caso su reversión.

b) **NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”**- Entró en vigor a partir del 1° de enero de 2011. Los cambios contables producidos por la aplicación inicial de esta NIF deben reconocerse de forma prospectiva. Entre los principales cambios en relación con el Boletín C-6 que sustituye, se incluyen los siguientes:

- Adiciona las bases para determinar el valor residual de un componente.
- Elimina la disposición de asignarse un valor determinado por avalúo a las propiedades, planta y equipo adquiridos sin costo alguno o a un costo inadecuado.
- Establece como obligatorio depreciar componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente.
- Señala que cuando un componente esté sin utilizar debe continuar depreciándose, salvo que la depreciación se determine en función a la actividad.

c) **Mejoras a las NIF 2011-**

En diciembre de 2010 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2011”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las modificaciones que generan cambios contables son las que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- **NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”-** Requiere la presentación del estado de situación financiera inicial cuando haya ajustes retrospectivos, así como la presentación en el estado de variaciones en el capital contable de los saldos iniciales previamente informados, los efectos de la aplicación retrospectiva y los saldos iniciales reformulados. Esta mejora es de aplicación retrospectiva.
- **NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”-** Se elimina el requerimiento de presentar en el estado de flujos de efectivo el rubro “efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o, efectivo a obtener de actividades de financiamiento”, dejándolo a nivel de recomendación. Esta mejora es de aplicación retrospectiva
- **Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”-** Se establece el reconocimiento del ingreso por intereses de cuentas por cobrar conforme se devenguen, siempre y cuando su importe se pueda valorar confiablemente y su recuperación sea probable. Asimismo se establece que no deben reconocerse ingresos por intereses de cuentas por cobrar consideradas de difícil recuperación. Esta mejora es de aplicación prospectiva.
- **NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”-** Las mejoras a esta NIF son de aplicación retrospectiva e incluyen principalmente lo que se muestra a continuación:
  - Permite excluir algunos efectos de la efectividad de coberturas.
  - Admite reconocer como cobertura, una transacción pronosticada intragrupo, sólo cuando las monedas funcionales de las partes relacionadas son diferentes entre sí.
  - Establece la presentación del efecto del riesgo cubierto correspondiente a movimientos en la tasa de interés, cuando la posición cubierta es la porción de un portafolio.
  - Requiere la presentación por separado de las cuentas de margen.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

- En una relación de cobertura, permite designar una proporción del monto total del instrumento de cobertura, como el instrumento de cobertura; y establece la imposibilidad de designar una relación de cobertura por una porción de la vigencia del instrumento de cobertura.
- **NIF C-13 “Partes relacionadas”**- Se precisa la definición de “familiar cercano” que anteriormente se limitaba a enumerar los miembros de la familia que se consideraban como tal. Esta mejora es de aplicación retrospectiva.
- **Boletín D-5 “Arrendamientos”**- Se establece la tasa de descuento a utilizar en arrendamientos capitalizables, se adicionan revelaciones relativas a dichos arrendamientos, y se modifica el momento en que se debe reconocer la ganancia o pérdida por venta y arrendamiento en vía de regreso. Las mejoras a este Boletín son de aplicación prospectiva, excepto por los cambios en revelación, que deben reconocerse en forma retrospectiva.

**(5) Posición en moneda extranjera y tipos de cambio-**

**(a) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las instituciones de crédito para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco (27.1 y 29.1 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares, se analiza a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Activos	8,102	7,872
Pasivos	<u>(8,094)</u>	<u>(7,873)</u>
Posición activa (pasiva), neta	8	(1)
	=====	=====

**(b) Tipos de cambio-**

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue de \$13.9476 y \$12.3496 pesos por dólar, respectivamente. Al 23 de febrero de 2012, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$12.8294 pesos por dólar.

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las disponibilidades se analizan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos del país y del extranjero	\$ 7	5
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	52	52
Compra de divisas a 24 y 48 horas	29,942	2,541
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(28,338)	(2,541)
	\$ 1,663	57
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.

Como se explica en la nota 3(b), el pasivo correspondiente a la compra de divisas 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”.

Los importes en moneda extranjera correspondientes al rubro “Disponibilidades”, se integran al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>
	<u>extranjera</u>	<u>valorizados</u>	<u>extranjera</u>	<u>valorizados</u>
Bancos del extranjero:				
Dólares americanos	0.2	\$ 3	0.2	\$ 3
Otras divisas	0.2	3	0.3	2
Compra de divisas a 24 y 48 hrs.	2,147	29,942	206	2,541
Venta de divisas a 24 y 48 hrs.	(2,032)	(28,338)	(206)	(2,541)
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

**(7) Cuenta de margen-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de margen de derivados por \$754 y \$193, respectivamente, corresponde a operaciones de futuros del dólar.

**(8) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención de la administración del Banco es negociarlas en el corto plazo y se analizan a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
<u>Sin restricción:</u>		
Certificado bursátil – 90- GDFCB102	\$ -	99
Valores gubernamentales	1,225	216
Operaciones de venta de papel gubernamental (fecha valor) (ver nota 12)	<u>(12,056)</u>	<u>(1,848)</u>
	<u>(10,831)</u>	<u>(1,533)</u>
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de reporto:		
CETES	14,784	1,008
Bonos gubernamentales	72	8,201
Títulos para negociar restringidos por operaciones de préstamo de valores:		
CETES	-	2,434
Bonos gubernamentales	868	526
Operaciones de compra de papel gubernamental (fecha valor) (ver nota 16)	<u>11,209</u>	<u>5,984</u>
	<u>26,933</u>	<u>18,153</u>
	\$ 16,102	16,620
	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, el papel gubernamental tiene plazos entre 3 días y 27 años (3 días y 30 años en 2010) y devengan intereses a tasas anuales promedio de 3.79% y 5.84%, respectivamente (5.21% y 4.48%, respectivamente, en 2010).

Los ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de inversiones en valores reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se describen en la nota 22.

El Banco no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Las políticas de administración de riesgo, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesto el Banco en estas operaciones, se describen en la nota 20.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no existen inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales, que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 5% del capital neto del Banco.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco recibió colaterales por operaciones de préstamo de valores en valores gubernamentales por \$849 y \$2,903, respectivamente.

**(9) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco tenía celebrados contratos de reporto con plazos promedio de 3 días, con tasas anuales promedio de 4.01% y 4.35%, respectivamente, que se analizan a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Deudores por reporto:		
Bonos	\$ 16,049	11,001
CETES	<u>1,700</u>	<u>5,811</u>
	17,749	16,812
Colaterales vendidos por restitución del colateral a la reportada	<u>(14,622)</u>	<u>(13,667)</u>
Total deudores por reporto	\$ 3,127	3,145
	=====	=====
Acreedores por reporto	\$ 14,858	9,208
	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los ingresos y gastos por intereses, así como los premios cobrados y pagados por operaciones de reporto reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se describen en la nota 22.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los colaterales recibidos y a su vez vendidos o entregados en garantía, se integran de la siguiente forma:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Valores gubernamentales:		
Bonos	\$ 702	10,137
CETES	<u>14,770</u>	<u>6,433</u>
	\$ 15,472	16,570
	=====	=====

**(10) Operaciones con instrumentos financieros derivados-**

El Banco ofrece productos derivados a sus clientes con los siguientes objetivos:

- Incrementar el número de productos que se ofrecen a sus clientes locales, mismos que Deutsche Bank AG ya maneja a nivel global.
- Contribuir a su consolidación como un jugador significativo en el mercado local.
- Consolidar su participación de mercado.
- Participar activamente en el proceso de desarrollo de los productos derivados en México.
- Optimizar el retorno a los accionistas del capital invertido.

Los instrumentos financieros que el Banco está autorizado para alcanzar los objetivos de operar derivados incluyen en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

1. Futuros:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores en mercados reconocidos (MR) ó mercados extrabursátiles (ME).
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR ó ME.
- c. Moneda nacional y divisas en MR ó ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en MR ó ME.

2. Opciones:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en un MR o ME.
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR o ME.
- c. Moneda nacional y divisas en MR o ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en ME.

3. Swaps:

- a. Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en un MR o ME.
- b. Índices de precios sobre acciones que coticen en un MR o ME.
- c. Moneda nacional y divisas en ME.
- d. Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda en ME.

El Banco mantiene y negocia instrumentos derivados dentro del contexto de la naturaleza inherente a la operación de una institución financiera. La estrategia que sigue la administración de la entidad para alcanzar los objetivos relacionados con la negociación de instrumentos derivados está enmarcada y se apeg a los lineamientos establecidos por las autoridades regulatorias locales.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, 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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los montos nominales, la media de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

2011	Valor razonable		Montos nominales		Rango de vencimientos
	Activos	Pasivos	Recibir	Entregar	
Swaps de divisas:					
Euros	\$ 9,225	9,225	15,904	15,904	2017
Libra	4,974	4,974	6,471	6,471	2022
Pesos	23,622	23,457	71,894	71,894	2014 al 2040
UDI	714	475	22,002	22,002	2017 al 2030
Dólares	33,869	33,862	61,046	61,046	2014 al 2040
	72,404	71,993			
Swaps de tasa de interés:					
Pesos	2,854	3,145	244,442	244,442	2012 al 2036
Dólares	1,889	1,866	56,145	56,145	2014 al 2041
	4,743	5,011			
Contratos adelantados:					
Divisas	49,296	49,427	52,830	44,164	2012 al 2016
Índices	3,516	3,497	17,485	17,485	2012
Tasas	4	4	500	500	2012
	52,816	52,928			
Opciones sobre índices y acciones					
	42	61	6,261	6,261	2012
Caps y Floors de tasas					
	21	21	2,894	2,894	2014 al 2015
Futuros de divisas:					
Dólares	12,764	12,764	818	90	2012
Euros	299	299	16	-	2012
	13,063	13,063			
Subtotal a la hoja siguiente	\$ 143,089	143,077			

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>2011</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Montos nominales</u>		<u>Rango de vencimientos</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Recibir</u>	<u>Entregar</u>	
Subtotal de la hoja anterior \$	143,089	143,077			
<u>Futuros de tasas:</u>					
TIIE	-	-	45,400	-	2012
Bonos	-	-	-	95	2012
	\$ 143,089	143,077			
	=====	=====			
 <u>2010</u>					
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 66	64	272	272	2016 a 2017
Libra	-	-	150	150	2022
Pesos	1,640	1,627	22,802	22,802	2011 al 2036
UDI	86	86	788	788	2017 y 2025
Dólares	919	806	2,022	2,022	2011 al 2036
	<u>2,711</u>	<u>2,583</u>			
 <u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	2,109	1,986	84,767	84,767	2011 al 2037
Dólares	305	298	800	800	2014 al 2040
	<u>2,414</u>	<u>2,284</u>			
 <u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	26,462	26,425	7,014	7,014	2011 y 2012
Índices	5,032	5,154	173	231	2011
	31,494	31,579			
 <u>Opciones sobre índices y acciones</u>	669	547	3,881	3,881	2011
 <u>Futuros</u>	691	691	150	94	2011
	\$ 37,979	37,684			
	=====	=====			

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010, en número de contratos se integra de la siguiente manera:

<u><b>Instrumento</b></u>	<u><b>2011</b></u>		<u><b>2010</b></u>		<u><b>Subyacente</b></u>
	<u><b>Compras</b></u>	<u><b>Ventas</b></u>	<u><b>Compra</b></u>	<u><b>Ventas</b></u>	
Futuros:					
Divisas	83,434	9,000	-	55,630	USD y EUR
Tasas	454,000	-	-	-	TIIE y CETES
Bonos	-	945	-	1	M10, M20 y M30
Contratos adelantados:					
Divisas	162	150	222	204	USD, JPY, EU y CHF
Índices	17	1	5	9	EWZ, NDX y SPX
Opciones sobre índices	6	6	33	29	EWZ, NDX y SPX
	=====	=====	=====	=====	

<u><b>Instrumento</b></u>	<u><b>Número de operaciones</b></u>		<u><b>Subyacente</b></u>
	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>	
Swaps de tasa de interés	661	421	CETE, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas	149	123	USD, GBP, EUR y UDI
Caps	8	8	TIIE
Floors	2	2	TIIE
	=====	=====	

Del portafolio mencionado anteriormente, los futuros son instrumentos financieros derivados cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) y el resto son productos operados en el mercado extrabursátil.

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Millones de pesos)**

A continuación se presentan las operaciones financieras derivadas cuyo valor razonable al final del cuarto trimestre de 2011 y 2010, excedió el 5% del valor del capital neto del Banco.

**2011**

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor o contrato</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable</u>
3157346MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	(631,652,923)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro/Dólares	633,989,835
2984249MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	(221,032,353)
2984250MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	222,527,519
2987915MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	214,448,223
2987916MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Libras/Dólares	(212,952,057)
3903459MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDI	538,593,943)
3903461MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	UDI	(288,595,184)
1190331MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(213,328,106)
2615509MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	322,870,230
3296602MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(254,306,090)
3296629MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	254,306,090
827424MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	188,005,738
970709MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(188,005,738)
1914299MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	133,780,660
1918130MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	252,252,571
2948016MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	(220,420,064)
3191824MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	185,105,648
3191829MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	(184,410,765)
3903483MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	(248,116,748)
3149366MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	(193,580,339)
3149523MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	195,034,790
3161291MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	186,711,971
3161345MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	(185,258,539)
4105680MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	(141,498,728)
4106316MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	144,143,231
4261490MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	175,566,749
4261542MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Dólares	(173,169,186)
=====					

**2010**

2615509MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	158,406,000
2939360MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	147,922,937
2939361MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(146,213,185)
3157346MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Euro	(511,482,044)
3157384MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	513,838,542
3218013MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	137,587,078
3218014MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(136,685,542)
3231596MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(265,241,001)
3231646MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	267,389,337
3252905MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(178,913,977)
3252906MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	179,787,482
3296602MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(340,736,808)
3296629MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	342,794,578
827424MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	114,538,735
970709MX	CCS	Swap de divisas	Negociación	Dólares	(114,538,735)
1730660MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	160,726,167
1918130MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	157,992,431
2948016MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	(122,112,445)
3191824MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	127,859,111
3191829MX	IRS	Swap de Tasas de Interés	Negociación	Pesos	(127,128,235)
=====					

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los colaterales recibidos y otorgados por el Banco en relación a la negociación de instrumentos financieros derivados, generados por llamadas de margen durante el ejercicio concentrados por el tipo de contrapartes se muestran a continuación:

	<b>Colaterales recibidos</b>		<b>Colaterales entregados</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Efectivo	\$ 39	55	-	-
Títulos gubernamentales:				
Bonos gubernamentales	1,192	32	1,556	46
CETES	<u>1,749</u>	<u>46</u>	<u>1,477</u>	<u>1,975</u>
	\$ 2,980	133	3,033	2,021
	=====	====	=====	=====

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la ganancia y pérdida neta sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación que se muestran en los resultados del periodo fue de \$1,549 y \$149, respectivamente, y se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Derivados con fines de negociación</u>		
Futuros:		
Bonos	\$ (38)	(21)
Divisas	1,521	(162)
Acciones	-	10
Tasas	(3)	9
Opciones sobre índices	(914)	99
Swaps	69	35
Caps y Floors	-	4
Contratos adelantados de índices	914	(122)
Contratos adelantados de divisas	—	—(1)
	\$ 1,549	(149)
	=====	====

**Información cualitativa y cuantitativa relacionada con la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto por las operaciones que realiza con derivados (no auditado)-**

*Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y supuestos aplicados y medición de riesgos-*

La técnica de valuación para los instrumentos financieros utilizados es la de valor razonable, las posiciones son valuadas con los insumos proporcionados por un proveedor de precios independiente (Proveedor Integral de Precios (PIP)) a valor de mercado. Dicha valuación es realizada directamente por el Banco.

Para valuar los instrumentos derivados, el Banco utiliza la aplicación “Risk Engine”, esta última es una herramienta corporativa auxiliar para la generación de valuación de productos utilizando la plataforma corporativa “DB Analytics”. Asimismo, el Banco utiliza el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) para la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto por las operaciones que realiza con derivados.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Swaps - Divisas	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de flujos en el swap,</li> <li>• Días para pago de intereses,</li> <li>• Monto nocional en moneda a recibir</li> <li>• Monto nocional en moneda a entregar</li> <li>• Tasa pactada en moneda a entregar</li> <li>• Tasa pactada en moneda a recibir</li> <li>• Tasa descuento al plazo de vencimiento,</li> <li>• Plazo al vencimiento,</li> <li>• Tipo cambio MXN vs moneda 1</li> <li>• Tipo cambio MXN vs moneda 2,</li> <li>• Sobretasa flujos a recibir,</li> <li>• Sobretasa flujos a entregar,</li> <li>• UDI.</li> </ul>	<p>Número de flujos en el swap, días para pago de intereses, monto en moneda swap a recibir, monto en moneda swap a entregar, tasa pactada en moneda a recibir, tasa pactada en moneda a entregar, tasa descuento al plazo de vencimiento PIP, plazo al vencimiento, tipo cambio MXN vs moneda a recibir PIP, tipo cambio MXN vs moneda a entregar PIP, sobretasa flujos a recibir, sobretasa flujos a entregar, UDI (PIP)</p>
Opciones de tipo cambio	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasa de interés nominal en MXN</li> <li>• Tasa de interés nominal en moneda extranjera</li> <li>• Tipo de cambio MXN/moneda extranjera</li> <li>• Volatilidad implícita en el subyacente</li> </ul>	<p>Precio spot del subyacente (PIP), precio de ejercicio de la opción, tasa de interés real (PIP), tasa de interés extranjera (PIP), plazo al vencimiento en años de la opción, volatilidad del subyacente (PIP), cantidad fija a pagar en la opción, curva de distribución normal (PIP).</p>
Opciones sobre tasas de interés (Caps/Floors)	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasa de interés nominal en MXN</li> <li>• Volatilidad implícita del subyacente</li> </ul>	<p>Nocional del Cap, prima de un Cap, prima de un caplet, prima de un floor, prima de un flooret, precio del ejercicio, tasa de interés forward PIP, factor de descuento al término del periodo de la tasa forward, volatilidad anualizada de la tasa forward, plazo del subyacente, plazo de la opción en años.</p>

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Instrumento</u>	<u>Método de valuación</u>	<u>Variables de referencia</u>	<u>Supuestos aplicados</u>
Opciones europeas swaptions	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasa de interés nominal en MXN</li> <li>• Volatilidad implícita del subyacente</li> </ul>	<p>Nocional del swaption, prima de quien paga, prima de quien recibe, precio del ejercicio, tasa de interés forward swap (PIP), volatilidad de la tasa forward (PIP), subyacente (PIP), plazo del swaption en años por operación.</p> <p>Títulos (por operación), valor nominal del subyacente (por operación), prima del call, prima del put, precio del ejercicio, precio de mercado del subyacente (PIP), volatilidad anualizada del subyacente (PIP), plazo de la opción en años.</p> <p>Valor futuro de mercado (PIP), precio pactado, nocional, factor de crecimiento, factor de decrecimiento, volatilidad interpolada del subyacente al número de días por vencer, días por vencer de la opción, costo de acarreo, tasa libre de riesgo local (PIP).</p>
Opciones sobre bonos	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatilidad del subyacente.</li> </ul>	
Opciones sobre índices	Valor razonable	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo de cambio (USD/MXN)</li> <li>• Tasa de descuento Libor</li> <li>• Volatilidad del índice</li> </ul>	

*Descripción de las políticas y frecuencia de valuación-*

Las políticas de valuación con respecto a instrumentos financieros derivados se apegan a los principios de moderación que rigen en general la postura del Banco con la toma de riesgo. Dentro de este contexto, los instrumentos derivados se valúan diariamente para su monitoreo oportuno. El Banco cuenta con límites establecidos para la toma de riesgo en derivados y en caso de que se excedieran dichos límites, se informa puntualmente el hecho para tomar las medidas necesarias con el objetivo de reducir el riesgo.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos financieros derivados se valúan y monitorean diariamente. El impacto que éstos pudieran tener sobre el resultado de los flujos de efectivo se deriva principalmente por vencimientos anticipados. Dicho efecto se ve reflejado en el estado de resultados.

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que no tengan cotizaciones en los mercados, el Banco utiliza la aplicación “Risk Engine”, esta última es una herramienta corporativa auxiliar para la generación de valuación de productos utilizando la plataforma corporativa “DB Analytics”.

En la nota 20 a los estados financieros se describe el conjunto de políticas, objetivos, procedimientos y acciones relacionadas con la administración de riesgos a los que el Banco está expuesto.

El valor de la exposición al riesgo de mercado generado por instrumentos derivados medido con base a la metodología de Valor en Riesgo al cierre del 2011 fue de \$11.8 millones de pesos (\$3.3 millones de pesos en 2010), cantidad que representa un aumento de 357% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2010. *(Nota: Las cifras presentadas a lo largo de la nota de derivados corresponden a los niveles consolidados.)*

Durante el 2011 y el 2010, el Banco no tuvo ninguna pérdida asociada a la exposición al riesgo de crédito generado por la negociación de instrumentos financieros derivados.

No existen pérdidas reconocidas en los resultados del periodo derivado del deterioro de un activo financiero registrado por el Banco al cierre de 2011 y 2010.

Al cierre del 2011 el Banco otorgó activos financieros como colateral por pasivos resultantes de derivados, dichos activos financieros comprendieron tanto bonos como cetes (Al cierre de 2010 el Banco no otorgó ningún colateral por pasivos por operaciones derivadas).

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

Con respecto a la naturaleza y grado de los riesgos a los que el Banco está expuesto al cierre del 2011 por instrumentos derivados, éstos se generan de acuerdo al tipo de instrumentos que a esa fecha conformaban el portafolio del Banco: i) Futuros de divisas, ii) Futuros de tasas, iii) Futuros de bonos, iv) Contratos adelantados de divisas, v) Swaps de tasa de interés, vi) Swaps de divisas, vii) Contratos adelantados de índices, viii) Opciones sobre índices, y ix) Opciones sobre tasa de interés. Dichos riesgos incluyen riesgo de mercado (riesgo de tasas de interés y cambiario), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

1. El equipo de ventas es responsable de celebrar operaciones derivadas con clientes y contrapartes que cuenten con contratos bilaterales (International Swaps and Derivatives Association local) debidamente firmados.
2. El representante de ventas solicita la cotización de una potencial transacción con instrumentos derivados a la mesa de derivados. En el caso de contratos adelantados de cambios se cotiza con la mesa de cambios.
3. La mesa de derivados valida que el Banco esté autorizado para operar la transacción. Existe una matriz hecha por el Oficial de Cumplimiento de los productos con los que el Banco está autorizado a operar.
4. Antes de cotizar al cliente, se solicita autorización del área de crédito.
5. El representante de ventas cotiza al cliente, si éste cierra la transacción la misma es capturada en los sistemas operativos del Banco.
6. El área de soporte “Operaciones” recibe los detalles de la transacción y posteriormente confirma los detalles de la operación (call back) y valida la captura en el sistema.
7. El mismo día de la operación se reportan las operaciones al Banco Central y se envía una confirmación firmada al cliente y/o contraparte.

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En caso de que se diera un exceso, la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) como parte de sus funciones deberá detectarlo y solicitar una sesión extraordinaria para hacerlo del conocimiento del Comité de Riesgos con la finalidad de tomar oportunamente la determinación más conveniente para el Banco en lo siguiente:

- La reducción de posiciones de riesgo.
- Aprobar un periodo de excepción de acuerdo a las condiciones de mercado en ese momento para evitar un impacto real en los resultados del Banco informando de manera oportuna al Consejo de Administración.
- Proponer un incremento del límite de VaR si se prevé que las condiciones de mercado o la estrategia del Banco tengan que ajustarse a unas nuevas condiciones del entorno en que opera la organización.

Una vez determinadas las acciones a seguir, el Comité de Riesgos deberá hacerlo del conocimiento del Consejo de Administración.

Se podrá solicitar la autorización del exceso de los límites de exposición al riesgo en el caso de ser aprobado un periodo de excepción o un incremento del límite del VaR. La autorización debe ser objeto de discusión durante la sesión extraordinaria del Comité de Riesgos que la UAIR solicita como parte del proceso de detección y reporte de excesos.

Anualmente, la administración del Banco efectúa revisiones de Administración Integral de Riesgos en cumplimiento con la regulación local a través del departamento de Auditoría Interna.

*Riesgo de mercado-*

En la nota 20 a los estados financieros, se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

Cada área de negocios del Banco es responsable del control de los riesgos en que incurra, sean cuantificables o no. La responsabilidad del control del riesgo de mercado es del área de trading y la del control del riesgo de liquidez es de las áreas de tesorería y de la de Mercados Globales.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Deutsche Bank cuenta con el Market Risk Management Group (MRMG) quien desarrolla, instrumenta y da seguimiento a las políticas y a los procedimientos corporativos de riesgo en las sucursales y subsidiarias del Grupo.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2011, el límite consolidado correspondiente al VaR aprobado por el Gobierno Corporativo para la entidad ascendió a \$82 millones mismo que se mantuvo sin cambio con respecto al límite vigente al cierre del 2010.

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

El valor de la exposición al riesgo de mercado generado por la posición consolidada medido con base a la metodología de Valor en Riesgo al cierre del 2011 fue de \$11.7 millones (\$3.6 millones en 2010) cantidad que representa un aumento de 218% con respecto a la exposición al riesgo de mercado observada al cierre de 2010.

La sensibilidad que la posición en instrumentos derivados mostró al final de año como respuesta al movimiento de 1 punto base es una pérdida de \$110 mil pesos. Al cierre de diciembre de 2010, el mismo análisis arrojó una pérdida de \$210 mil pesos sobre la posición de derivados existente a esa fecha.

Mensualmente se calcula el impacto de escenarios de estrés del riesgo de mercado (stress testing) que consideran desplazamientos paralelos de las curvas de mercado así como escenarios reales de crisis, la prueba de estrés del riesgo de mercado mostró un resultado estimado de pérdida equivalente a \$139 millones en el peor escenario. Esta cantidad resulta de un escenario que asume un incremento en las tasas de interés de 65% y un incremento del 7% en el tipo de cambio entre el peso mexicano y los dólares americanos.

Al 31 de diciembre de 2010, el peor escenario de estrés mostró una pérdida de \$47 millones, derivado de un incremento en las tasas de interés de 56% y un incremento de 16% en el tipo de cambio entre el peso mexicano y los dólares americanos.

La prueba de stress intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco.

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

***Análisis de sensibilidad-***

El riesgo de mercado principal al que estuvo expuesto el Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y que pudiera haber generado pérdidas por operaciones con instrumentos derivados fueron movimientos tanto en las tasas de interés como en el tipo de cambio peso/dólar.

Con el objetivo de analizar la sensibilidad de la posición de derivados a que la entidad está expuesta, se realiza la prueba de estrés. Esta prueba intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco y puede ser considerada para enfatizar riesgos particulares que podrían, o no, ser capturados en el cálculo del Valor en Riesgo. Dicho análisis se base en distintos escenarios. De estos escenarios, los que mostraron las mayores pérdidas estimadas fueron los que se presentan en la siguiente hoja.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Escenario A. Asume un incremento en tasas de interés de 65% y un incremento en el tipo de cambio de 7%. Bajo este escenario, la pérdida esperada al 31 de diciembre de 2011 sería de \$139 millones. En 2010, el resultado del análisis fue una pérdida estimada de \$47 millones, asumiendo un incremento en tasas de interés de 56% y un aumento en el tipo de cambio de 16%.

Escenario B. Asume una alza en tasas de interés de 56% y un incremento en el tipo de cambio de 16%. Bajo este escenario, la pérdida esperada al 31 de diciembre de 2011 sería de \$61 millones. Al cierre del 2010, el resultado del análisis fue una pérdida esperada de \$22 millones, asumiendo un incremento en las tasas de interés de 3% y una alza en el tipo de cambio de 16%.

Escenario C. Asume un incremento en tasas de interés de 17% y una disminución en el tipo de cambio de 10%. Bajo este escenario, la pérdida esperada al 31 de diciembre de 2011 por instrumentos derivados sería de \$60 millones. Al cierre del 2010, el resultado del análisis fue una pérdida esperada de \$20 millones, asumiendo una tasa de interés de 66% y una baja en el tipo de cambio de 7%.

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

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

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco también cuenta con sistemas que mantienen un histórico de información tanto de mercado como contable, además de reportes impresos. Esto le permite a la UAIR realizar comparaciones entre los factores y niveles de riesgo actuales contra los observados con anterioridad.

El Banco también cuantifica y monitorea la exposición al riesgo derivado del tipo de cambio (FX exposure). Esta cuantificación de riesgo cambiario consiste en calcular el valor presente de las posiciones vigentes del Banco en moneda extranjera con el fin de medir la sensibilidad de las mismas con base al movimiento del tipo de cambio.

***Riesgo de liquidez-***

En la nota 20 a los estados financieros se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de liquidez a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

La responsabilidad del control del riesgo de liquidez es de las áreas de tesorería y de mercados globales.

En caso de ser necesario, el Banco cuenta con fuentes tanto internas como externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados. Es así como la Tesorería está en capacidad de utilizar diversas fuentes de fondeo, dependiendo del costo y liquidez de las mismas.

Dentro de estas fuentes se encuentran las siguientes: i) emisión de deuda, ii) recepción de préstamos de instituciones bancarias locales o extranjeras, iii) recepción de préstamos de la casa matriz en Nueva York, iv) operaciones de reporto y v) captación. Asimismo, el Banco cuenta con un plan de contingencia en caso de requerimientos de liquidez.

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

Los límites de liquidez autorizados por el Consejo de Administración del Banco al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

LÍMITES DE LIQUIDEZ (en millones)								
	1 semana	2 s	3 s	4 s	5 s	6 s	7 s	8 s
MXN	20,000	20,000	21,000	21,000	21,000	21,000	23,000	23,000
USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Límite de liquidez intradía MXN \$15,000 million.								

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el límite de liquidez diario fue de \$15,000 millones.

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

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

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

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

Con respecto al riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se estimó una reserva de liquidez por venta anticipada de \$3.2 millones y \$2.5 millones, respectivamente.

***Riesgo de crédito-***

En la nota 20 a los estados financieros se describen las metodologías para identificar y cuantificar riesgos de crédito a los que está expuesto el Banco en sus operaciones.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

El riesgo de crédito relacionado con la negociación de instrumentos financieros derivados se maneja principalmente a través de una selección conservadora de clientes, los cuales poseen una alta calidad crediticia. Asimismo, el Banco se protege mediante documentación que considera adecuada, la cual incluye garantías, reestructuras y eventos de terminación. Cada línea de crédito y contrato elaborado para operaciones de derivados se autoriza independientemente por el área de crédito.

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

El Banco busca limitar el riesgo crediticio negociando contratos de garantía mediante el establecimiento de límites de exposición de riesgo que en caso de actualizarse activan la reducción de la posición ("recouponing"). En su gran mayoría los contratos celebrados con las contrapartes ya incluyen alguna de las dos opciones mencionadas. El Banco recibe en garantía dólares e instrumentos emitidos por el gobierno mexicano con porcentajes de descuento adecuados. Las líneas de crédito toman en cuenta la ausencia o presencia de reestructuras/garantías y la calidad crediticia de la contraparte.

Finalmente, la metodología relativa al riesgo de crédito es la que se describe en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Para monitorear la exposición al riesgo de crédito se utilizan los sistemas de crédito donde es posible consultar las posiciones valuadas a mercado y su nivel máximo de exposición; los modelos corporativos para dicho monitoreo son CCE que considera el valor de mercado de todas las transacciones vigentes agregadas por contraparte y PFE que constituye una guía de lo que puede pasar con el CCE en el futuro.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

El modelo para la cuantificación del consumo de líneas de crédito se aplica en el sistema Opics Customer Credit y sistemas Globales de DB Group. Los sistemas despliegan información sobre el límite de líneas de crédito y el consumo de las mismas.

Mediante los sistemas el operador puede agrupar clientes para el monitoreo de las líneas de crédito otorgadas por el Banco. Asimismo permiten definir los límites de las líneas de crédito para clientes o grupos de clientes y mostrar un comparativo entre el consumo de las líneas y sus límites correspondientes.

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

Con respecto al riesgo de crédito, el monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del 2011 es la suma del valor a mercado (mark-to-market) de los clientes con los cuales el Banco mantenía una posición corta. Dicha cantidad ascendió a \$5,243 millones al 31 de diciembre del 2011, monto que se compara con \$2,449 millones al cierre del 2010. Estas cantidades no toman en cuenta garantías que recibió el Banco.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con respecto a la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados que no estaban vencidos ni deteriorados al cierre tanto del 2011 como 2010, dicha calidad es satisfactoria. No se estableció ninguna reserva para riesgo de crédito de derivados reflejando la alta calidad crediticia de los clientes del Banco y la adecuada protección de contratos de garantía, reestructuras y eventos de terminación anticipada.

**(11) Cartera de crédito, neta-**

**(a) Clasificación de la cartera-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cartera de crédito corresponde a cartera vigente clasificada en su totalidad como cartera comercial y se compone de tres créditos prendarios en moneda nacional con partes relacionadas (ver nota 13) por un monto total de \$731 (\$723 de principal y \$8 de intereses) y \$555 (\$548 de principal y \$7 de intereses), respectivamente, que devengan intereses a una tasa de colocación de TIIE 91 más un factor de 2.5 puntos base, en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a \$6, las cuales se muestran en cuentas de orden en "Compromisos crediticios".

**(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

Como se explica en la nota 3(j), el Banco evalúa su cartera y establece una estimación preventiva para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de la misma.

Los resultados sobre la cartera evaluada del Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva</u>
A-1 y A-2 mínimo	\$ 731	4	555	3
	===	=	===	=

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no tiene cartera vencida o emproblemada.

\_(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(12) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran como se muestra a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Deudores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	\$ 12,079	1,845
Deudores por liquidación de operaciones por compraventa de divisas (nota 6)	28,382	2,544
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 16)	(7,598)	(2,345)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 13)	272	211
Impuestos por recuperar	2	108
Otros deudores, neto	<u>33</u>	<u>150</u>
	\$ 33,170	2,513
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existen dentro de “Otros deudores”, cuentas por cobrar en dólares valorizadas por \$111 y \$131, respectivamente.

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

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, con compañías afiliadas y relacionadas fueron como se menciona a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Comisiones cobradas por prestación de servicios	\$ 60	189
Comisiones cobradas por intermediación, incluidas en “Otros ingresos de la operación”	90	107
Servicios administrativos cobrados	17	20
Servicios administrativos y rentas pagadas	62	66
	===	==

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos en cartera de crédito con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran como sigue:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Delowrezham de México, S. de R. L. de C. V.	\$ 201	45
Farezco I, S. de R. L. de C. V.	244	235
Farezco II, S. de R. L. de C. V.	<u>286</u>	<u>275</u>
	\$ 731	555
	===	===

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se tiene un préstamo interbancario recibido de Deutsche Bank AG, NY por \$2,581 y \$1,359, respectivamente, el cual devenga interés a una tasa anual de 0.41% y 0.40%, con vencimiento el 30 de enero del 2012 y 5 de enero del 2011, respectivamente.

Los saldos por cobrar (pagar) a compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Deutsche Bank AG, London Branch	\$ 254	211
DB Servicios	18	(13)
Deutsche Securities, S. A. de C. V.	-	(3)
DB Group Services	(3)	-
	===	===

Los anticipos recibidos de compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Deutsche Securities, S. A. de C. V. (nota 16)	\$ -	17
	==	==

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas se incluyen en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(14) Otros activos-**

Constancia fiduciaria-

El 28 de diciembre de 2006, el Banco adquirió una constancia de derechos fiduciarios (la Constancia) que ampara el 50% del excedente de las distribuciones que realizará el fideicomiso irrevocable F/00036 (el Fideicomiso) a los tenedores de dicha Constancia, una vez que los Certificados Bursátiles (CBs) derivados del proceso de bursatilización de cartera de crédito hipotecaria originada por Crédito y Casa, S. A. de C. V. SOFOL, hayan sido liquidados íntegramente por el Fideicomiso a los tenedores de los CBs y pagados a la Sociedad Hipotecaria Federal las cantidades que se le adeuden, de acuerdo con el contrato de fideicomiso en donde Banco J.P. Morgan, S. A. actúa como Fiduciario.

El Banco pagó \$16.7 nominal (1.5 millones de dólares) por dicha constancia; al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor en libros de la constancia asciende a \$1, en ambos años. Durante 2011 y 2010, el Banco no recibió pagos del fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco reconoció el valor razonable de dicha constancia, en función del valor presente de los flujos descontados, registrando una pérdida en los resultados por \$9 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación, netos”.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco realizó pagos provisionales de IETU por \$108 millones.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(15) Captación-**

Los depósitos de exigibilidad inmediata al 31 de diciembre de 2011, ascienden a \$1,024 (\$1,004 en 2010), los cuales se integran por pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento a plazo de 28 días con tasa de interés promedio anual del 4.72% (4.76% en 2010).

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

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analizan a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Participación de los trabajadores en la utilidad (ver nota 18)	\$ <u>9</u>	<u>9</u>
Impuestos a la utilidad por pagar	<u>37</u>	<u>4</u>
Acreedores por operaciones fecha valor (ver nota 8)	11,238	5,940
Acreedores por liquidación de operaciones por compraventa de divisas (nota 6)	29,986	2,544
Compensación de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 12)	<u>(7,598)</u>	<u>(2,344)</u>
Acreedores por liquidación de operaciones	<u>33,626</u>	<u>6,140</u>
Anticipos por servicios administrativos (nota 13)	-	17
Provisiones diversas (nota 17)	127	314
Otros	<u>63</u>	<u>22</u>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>190</u>	<u>353</u>
Total de otras cuentas por pagar	\$ <u>33,862</u> =====	<u>6,506</u> =====

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se analizan los movimientos de los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, de la cuenta de “Provisiones diversas”.

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Saldos al inicio del año	\$ 314	178
Incrementos cargados a resultados:		
Gastos operativos	24	246
Otros	4	14
Pagos y cancelaciones	<u>(215)</u>	<u>(124)</u>
Saldos al final del año	\$ 127 ===	314 ===

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

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

El valor presente actuarial de las obligaciones laborales y el estado de los fondos para los planes de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se resume a continuación:

Durante 2011 y 2010, el Banco no realizó aportaciones al fondo de beneficios definidos para pensiones.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de beneficios a empleados al retiro (pensiones y prima de antigüedad) y por terminación laboral, mencionados en la nota 3(n), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2011 y 2010. Los componentes del costo neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<b>Beneficios</b>			
<b>2011</b>			
	<b>Terminación</b>		
	<b><u>Al retiro</u></b>	<b><u>laboral</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 5.5	0.9	6.4
Costo financiero	2.6	0.2	2.8
Rendimientos de plan	(0.3)	-	(0.3)
Amortización:			
Pasivo de transición	0.6	0.1	0.7
Pérdidas actuariales	0.5	-	0.5
Efectos por reducción anticipada	(7.7)	-	(7.7)
Reconocimiento de pérdida actuarial del ejercicio	-	(1.1)	(1.1)
	\$ 1.2	0.1	1.3
	====	====	====

<b>Beneficios</b>			
<b>2010</b>			
	<b>Terminación</b>		
	<b><u>Al retiro</u></b>	<b><u>laboral</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Costo neto del período:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 2.5	0.8	3.3
Costo financiero	1.0	0.3	1.3
Rendimientos de plan	(0.5)	-	(0.5)
Amortización:			
Pasivo de transición	0.6	0.1	0.7
Pérdidas actuariales	(0.1)	-	(0.1)
Reconocimiento de pérdida actuarial del ejercicio	-	(0.2)	(0.2)
	\$ 3.5	1.0	4.5
	====	====	====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	<b>Beneficios</b>		
	<b>2011</b>		
	<b><u>Al retiro</u></b>	<b><u>Terminación laboral</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 7 ===	4 ===	11 ===
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 30	4	34
Activos del plan a valor razonable	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
Situación financiera del fondo	26	4	30
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:			
Pasivo de transición	(0.4)	(0.1)	(0.5)
Ganancias por reconocer	<u>(10.4)</u>	<u>-</u>	<u>(10.4)</u>
Pasivo neto proyectado	\$ 15.2 =====	3.9 =====	19.1 =====
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ ==	0.9 ==	3.8 4.7 ==
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 33	4	37
Activos del plan a valor razonable	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
Situación financiera del fondo	29	4	33
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:			
Pasivo de transición	(1)	-	(1)
Ganancias por reconocer	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>
Pasivo neto proyectado	\$ 14 ==	4 =	18 ==

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

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

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.5%	7.75%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros	5.5%	5.5%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	8.5%	8.5%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	21.30 años	21.15años

**(18) 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)-**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el IETU y el ISR. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1o. de enero de 2010, la tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2010 a 2012 es del 30%, para 2013 será del 29% y de 2014 en adelante del 28%. La tasa del IETU a partir del 2010 es del 17.5%.

El (gasto) ingreso por impuestos a la utilidad por los años terminados, el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integra por lo siguiente:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
ISR sobre base fiscal	\$ (123)	(28)
ISR pagado en 2011 correspondiente al ejercicio anterior	(22)	-
ISR diferido	14	(32)
	==	==

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2011, como consecuencia de la presentación del dictamen fiscal correspondiente a 2010, se cubrió una diferencia de ISR de dicho ejercicio por \$22.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el ISR fue mayor al IETU.

Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se determinaron sobre la base de dicho impuesto.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada la determinación del IETU por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Ingresos por flujo de efectivo:		
Intereses	\$ 599	461
Comisiones y tarifas cobradas	205	242
Resultado por intermediación	563	-
Otros productos	<u>1</u>	<u>118</u>
Total de ingresos	<u>1,368</u>	<u>821</u>
Deducciones autorizadas por flujo de efectivo:		
Intereses	411	202
Comisiones y tarifas pagadas	60	33
Resultado por intermediación	-	83
Gastos de administración	<u>213</u>	<u>145</u>
Total de deducciones	<u>684</u>	<u>463</u>
Base del IETU	684	358
Tasa	<u>17.5%</u>	<u>17.5%</u>
IETU determinado antes de acreditamientos	120	63
Acreditamientos:		
Crédito por sueldos y salarios	(35)	(42)
Crédito por aportaciones de seguridad social	(2)	(2)
ISR propio pagado	<u>(83)</u>	<u>(19)</u>
IETU causado	\$ -	-
	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, entre el resultado contable y el fiscal.

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Resultado antes de ISR	\$ 254	377
(Menos) más partidas en conciliación:		
Efecto fiscal de la inflación	(100)	(69)
Valorización de otros activos y pasivos no derivados	(3)	-
Valuación a mercado	349	(341)
Ingreso (deducción) fiscal por contratos adelantados	(139)	102
Gastos no deducibles	20	9
Provisión para cuentas incobrables	31	13
Provisiones para obligaciones diversas, neto	28	3
Anticipo servicios administrativos	(29)	-
PTU del ejercicio	9	9
PTU pagada	(7)	(9)
Otros	<u>(5)</u>	<u>(1)</u>
Utilidad fiscal	408	93
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR causado	\$ 123	28
	===	===

La PTU causada en el ejercicio 2011 y 2010, fue determinada con base en el artículo 127 Fracción III de la Ley Federal del Trabajo vigente y asciende a \$9, en ambos años, la cual se presenta en el estado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

El activo (pasivo) por ISR diferido al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone de las partidas que se indican en la hoja siguiente.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Valuación de inversiones en valores y derivados con fines de negociación	\$ (50)	(73)
Provisiones diversas	41	57
Amortización de anticipos recibidos	-	5
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>24</u>	<u>12</u>
Total activo diferido neto	\$ 15	1
	==	==
Ingreso (gasto) en resultados por impuestos diferidos	\$ 14	(32)
	==	==

**(19) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital contable-**

El capital social está integrado por 708,832 acciones con valor nominal de mil pesos cada una, de las cuales 708,831 acciones corresponden a la Serie “F” y una acción a la Serie “B”. Las acciones de la Serie “F” deberán representar en todo momento cuando menos el 51% de dicho capital, y sólo podrán ser adquiridas por una Sociedad Controladora Filial o Institución Financiera del Exterior; las acciones de la Serie “B” podrán representar hasta el 49% del capital social del Banco y son de libre suscripción.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social pagado se integra a continuación:

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(b) Utilidad integral-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, no hay partidas que, de conformidad con las NIF aplicables, tuvieran que registrarse en el capital contable, por lo que la utilidad integral equivale a la utilidad neta del ejercicio, que se presenta en los estados de resultados.

**(c) Restricciones al capital contable-**

- La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a la separación del 10% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta por el importe del capital social pagado. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 el Banco incrementó su reserva legal por un monto de \$32 (\$6 en 2010).
- El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, sobre las que ya se cubrió el ISR puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos al ISR.

**(d) Capitalización-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra a continuación:

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a \$2,522 y \$2,398, respectivamente.

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimiento de capital</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b><u>Activos en riesgo:</u></b>				
<b><u>Riesgo de mercado:</u></b>				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 4,856	10,360	388	829
Con tasa nominal en moneda extranjera	1,462	(179)	117	(14)
Con tasa real	760	40	61	3
En divisas	<u>58</u>	<u>23</u>	<u>5</u>	<u>2</u>
Total riesgo de mercado	<u>7,136</u>	<u>10,244</u>	<u>571</u>	<u>820</u>
<b><u>Riesgo de crédito:</u></b>				
Por derivados	3,225	99	258	8
Acreditados en operaciones de crédito	906	307	73	25
Otros	<u>324</u>	<u>363</u>	<u>26</u>	<u>29</u>
Total riesgo de crédito	4,455	769	357	62
Riesgo operacional	<u>901</u>	<u>675</u>	<u>72</u>	<u>54</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>12,492</u>	<u>11,688</u>	<u>1,000</u>	<u>936</u>
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
<b><u>Índices de capitalización:</u></b>		
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito	21.76%	21.77%
Capital a activos totales en riesgo (incluye operacional)	20.19%	20.52%
Capital a capital requerido total	2.52 veces	2.56 veces
	=====	=====

**(20) Administración de riesgos (no auditado)-**

La Administración de Riesgos se refiere al conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones que se implementan para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto el Banco.

El Consejo de Administración del Banco aprobó objetivos, límites, lineamientos y políticas sobre la exposición al riesgo, los cuales son revisados por lo menos una vez al año. Asimismo designó un Comité de Riesgos con el objetivo de proporcionar un foro que permita vigilar el cumplimiento de los mismos.

**Objetivos:**

- Los riesgos deben ser tomados con moderación, con relación al capital disponible y en respuesta a oportunidades atractivas de compensación.
- Los riesgos tomados deben medirse bajo una base común.
- Los riesgos deben recibir una supervisión adecuada al tipo de riesgo e informarse oportunamente a las diferentes áreas involucradas.
- Los riesgos deberán cumplir estrictamente con las limitaciones contenidas en la Legislación Mexicana y los estándares corporativos.
- La utilización de la mejor práctica para la administración de riesgos.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Principios:

Los principios de la política de riesgos de las actividades del Banco se basan en:

- Excelencia e integridad en las operaciones.
- Equilibrar la toma de riesgos con controles apropiados.
- Importancia de la disciplina y respeto hacia los límites.
- Diversificar para evitar una innecesaria concentración de riesgos.
- Equilibrar la dependencia en los modelos con el uso del buen juicio.

La determinación de los límites dependerá de (i) los factores económicos tanto internos como externos, que puedan llegar a implicar algún tipo de riesgo (principalmente marco económico, expectativas económicas, liquidez de mercado y volatilidades) y (ii) la capacidad de absorber pérdidas en base al capital del Banco.

Comité de Riesgos y Unidad para la Administración Integral de Riesgos-

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro propietario del Consejo y está integrado por el Presidente, el responsable de UAIR, el responsable de Finanzas COO, el responsable de GBS P&L Risk Reporting, el responsable FDM LEC, y participan áreas tomadoras de riesgo, el responsable del área de Crédito y Auditoría Interna, entre otros.

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

1. Comportamiento de los factores de riesgo.
2. Comportamiento de las posiciones expuestas al riesgo y su análisis de sensibilidad.
3. Actualizaciones a la metodología y modelos de medición y control de riesgos.
4. Políticas de riesgo, respecto a:
  - Manejo de excesos a los límites establecidos.
  - Análisis de la liquidez de mercado y creación de reservas por liquidez.
  - Análisis de sensibilidad.
  - Análisis de nuevos productos.
5. Comportamiento de las posiciones activas y pasivas.
6. Creación de reservas preventivas por liquidez.
7. Análisis concreto de los riesgos cuantificables y no cuantificables.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco cuenta con manuales que establecen los lineamientos y guías necesarios para la administración integral de riesgos.

La UAIR es independiente y separada de las áreas de negocio, ésta se encarga de identificar, medir, monitorear, limitar y controlar los riesgos del Banco a través de la utilización de estándares de medición de riesgos aprobados.

En caso de que la UAIR identifique algún problema en cuanto a la exposición, límites o control de algún tipo de riesgo, informa inmediatamente al Director General, al Comité de Riesgos y al área responsable para adoptar las medidas necesarias.

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

Metodologías para identificar y cuantificar los riesgos de:

Mercado:

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Con base a los resultados obtenidos del VaR, es posible evaluar el grado de diversificación o concentración en factores de riesgo de mercado tales como:
  - Tasas de interés mexicanas (nominal y reales).
  - Tasas de interés extranjeras.
  - Tipo de cambio Peso/Dólar ( o cualquier moneda en cuestión).
- El PV01 (present value of a basis point) es una medida adicional de riesgo de mercado y de mayor oportunidad por lo que es una herramienta muy utilizada en el proceso intra-día de monitoreo de riesgos. El PV01 resulta de la diferencia del valor de mercado + 1 punto base menos el valor de mercado. El PV01 se debe interpretar como el potencial impacto en los resultados que se tendría como consecuencia del movimiento equivalente a un punto base en las tasas de interés.

De manera adicional se calcula la posición cambiaria para la cuantificación del riesgo al movimiento del tipo de cambio. Consiste en calcular el valor presente de las posiciones vigentes en moneda extranjera con fin de medir la sensibilidad de las mismas.

Mensualmente se calcula el impacto de escenarios de estrés (stress testing) que consideran desplazamientos paralelos de las curvas de mercado así como escenarios reales de crisis. La prueba de estrés del riesgo de mercado (stress testing) intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la posición de riesgo de mercado del Banco. Esta prueba puede ser considerada para enfatizar riesgos particulares que podrían, o no, ser capturados en el cálculo del VaR.

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

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco cuenta con sistemas que mantienen un histórico de información tanto de mercado como contable, además de reportes impresos. Esto le permite a la UAIR realizar comparaciones entre los factores y niveles de riesgo actuales contra los observados con anterioridad.

Con respecto a títulos conservados a vencimiento, instrumentos financieros derivados de cobertura y demás posiciones sujetas a riesgo de mercado, el Banco realizaría lo señalado a continuación:

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

Excepciones para clasificación de instrumentos:

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Liquidez:

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

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

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

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

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

*Crédito:*

Los límites de exposición al riesgo son establecidos mediante un proceso de aprobación de líneas, el cual requiere que un ejecutivo de crédito, que cuente con la adecuada autoridad, apruebe dicha línea; la autoridad del ejecutivo depende principalmente del nivel de experiencia y entrenamiento que éste tenga. Todos los ejecutivos de crédito han pasado por entrenamientos. La capacitación consiste en la elaboración de estudios necesarios para aprobar las líneas de crédito.

El área de Crédito o CRM ("Credit Risk Management"/ Comité de Crédito) establece líneas de crédito basándose en el análisis realizado sobre la situación financiera de cada contraparte, su calificación, naturaleza de la exposición, grado de documentación y condiciones del mercado y sector al que pertenece.

Solamente esta área tiene la autoridad para establecer dichas líneas.

La calificación de cada contraparte determina la probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores.

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

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

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

(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco no tiene cartera de préstamos a terceros, los créditos a compañías afiliadas se evalúan de conformidad con la legislación mexicana. El riesgo para la cartera de préstamos está apegado a las regulaciones aplicables en México. El área de crédito realiza análisis detallados sobre la condición financiera, general y de negocio de cada cliente para asignar las calificaciones. Dicha calificación de crédito la realiza directamente el área de crédito, y es aprobada por el oficial de crédito o dependiendo del producto y/o nivel de riesgo, por el Comité de Crédito o el Consejo de Administración.

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

El CRM realiza revisiones de los estados financieros de los clientes para lograr estimar un deterioro potencial en su situación financiera. Si se considera que se ha deteriorado la situación financiera del cliente, se refleja dicho cambio en la calificación del mismo. A pesar de que el Banco no ha tenido ni espera tener una pérdida en su cartera debido al alto nivel crediticio de sus clientes, creará reservas de conformidad con la legislación vigente.

La Prueba de Estrés del Riesgo de Crédito (stress testing) intenta identificar eventos o influencias que pudiesen tener un impacto en la exposición de riesgo de crédito del Banco.

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

Operativo:

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

Mensualmente se revisan temas relativos a riesgo operativo y legal y sus probables impactos, así como las pérdidas/utilidades incurridas por concepto de errores. La UAIR las mantiene clasificadas en una base de datos histórica incluyendo el tipo de pérdida y su costo en el sistema DB IRS (Deutsche Bank Incident Reporting System).

El Banco cuenta con manuales de operación que describen los controles internos para asegurar la integridad en las operaciones, los cuales se basan principalmente en tener una adecuada segregación de funciones, donde toda transacción será procesada y revisada por personal capacitado que aseguren un correcto y eficiente flujo operativo.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

- Mantener matrices que identifiquen y documenten los procesos que describen las actividades de cada área operativa o de negocio, así como sus relativos riesgos operativos implícitos.
- Evaluar e informar por lo menos trimestralmente, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados e informando los resultados a los responsables de las unidades implicadas, a fin de que se evalúen las diferentes medidas de control de dichos riesgos.

El Banco cuenta con un plan que tiene como objetivo el utilizar una instalación alterna como contingencia ubicada en la Ciudad de México. Esta instalación tiene como objetivo el ser utilizada en dado caso de que se presente una situación catastrófica, lo que implicaría que no se pudiera acceder al edificio en un período mayor de cuatro horas. En esta instalación se podrá continuar con el negocio en forma limitada hasta que los integrantes (previamente designados) de las áreas de Negocios, Riesgos, Operaciones, Sistemas y Finanzas puedan regresar a las instalaciones del Banco.

A lo largo del año se realizan pruebas en las que se simula un caso de contingencia. Todos los empleados tienen funciones previamente asignadas para estos casos de contingencia. Dentro del Manual de contingencia se describen las funciones que deben de seguir todos y cada uno de los empleados del Banco.

*Tecnológico:*

La metodología adoptada para asegurar la prevención de riesgo tecnológico está diseñada con el propósito de identificar, valorar y documentar cualquier riesgo asociado con un activo de información. Los objetivos se muestran a continuación:

- Facilitar la identificación y documentación de riesgos asociados con activos de información, controles técnicos, de procedimientos, operativos y regulatorios que se requieren para mitigar el riesgo identificado de seguridad de la información, de las debilidades/espacios de control que no cumplen con la Seguridad de la Información.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Comunicar al dueño del activo de información sobre el perfil de control y riesgo asociado al activo correspondiente y obtener su aprobación respecto a que los controles y riesgos asociados han sido documentados y comunicados al Gerente/Equipo de Riesgo de la Información.

Lo anterior debe ser considerado en cada procedimiento de desarrollo de sistemas, de manera que se incorporen procesos de seguridad de información. Igualmente en el proceso de documentación de los desarrollos realizados deberá considerarse la definición de los requisitos de la seguridad documentados en un formato específico, los derechos de acceso de acuerdo a la seguridad de la aplicación desarrollada y los procedimientos para el correcto funcionamiento de los procesos de la administración de la seguridad.

Los sistemas de información deben incluir un análisis de la “criticalidad” del negocio, probabilidad de amenazas específicas y vulnerabilidades que se realiza a través de un cuestionario que deberá ser revisado periódicamente, que permite identificar y comunicar el nivel de protección que se requiere en caso de que se presente alguna contingencia, así como la atención que debe otorgarse a los procesos más importantes en las aplicaciones identificadas como críticas.

Para salvaguardar la integridad de la información en la red de datos del Banco, se cuentan con encriptores de datos y “firewalls”. De igual manera, se previene la pérdida de información y el extravío de software a través de respaldos de la información.

Los niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta son monitoreados a través de diversas herramientas. Existe un monitoreo continuo del desempeño de las bases de datos el cual permite que el tiempo de respuesta y la funcionalidad de las aplicaciones no se deteriore. Este proceso se realiza a través de la depuración de archivos temporales y análisis del comportamiento de las bases de datos que resultan en reportes de diagnóstico con recomendaciones que deben aplicarse para mantener un buen desempeño de las aplicaciones.

Las aplicaciones del Banco tienen la posibilidad de generar reportes de control, almacenados electrónicamente, para validar el tipo de acceso de los usuarios a las aplicaciones dependiendo del tipo de trabajo a desarrollar, así como el comportamiento de éste dentro de la aplicación.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Con el objetivo de minimizar el riesgo tecnológico a que pudiera estar expuesto el Banco en el caso de una contingencia (debido a la cual fuera necesario llevar a cabo las operaciones diarias desde las instalaciones alternas con que cuenta la organización) es que se realizan pruebas periódicas. Las últimas pruebas de los sistemas del sitio de contingencia se llevaron a cabo el 20 y 21 de agosto del 2010 y el 20 y 21 de mayo de 2011, en ambos casos los resultados fueron satisfactorios.

Legal:

Representa la pérdida potencial por el incumplimiento por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

El Banco cuenta con asesores legales y fiscales que proporcionan servicios de consultoría legal y dictamen de las diferentes relaciones jurídicas en las que esté involucrado, ya sea con sus clientes o contrapartes, con sus proveedores de servicios, con las autoridades regulatorias, así como para asegurarse de que las disposiciones aplicables y las políticas internas sean cabalmente acatadas.

En lo que respecta a las relaciones jurídicas entre el Banco y sus clientes y contrapartes, se celebran contratos marco, por lo que de esta forma el Banco conocería de antemano el tipo de riesgo legal al que se está exponiendo con anterioridad a la celebración de los contratos correspondientes.

Si se suscitaran por cualquier motivo modificaciones a los contratos cualquier negociación en el lenguaje aprobado requerirá forzosamente de la intervención del área legal, con la finalidad de que el Banco esté en una posición de conocer los riesgos legales en los que se incurren en virtud de dichas modificaciones.

Todas las nuevas disposiciones regulatorias emitidas por las distintas autoridades se distribuyen internamente y si el tema lo amerita, se llevan a cabo sesiones donde se discuten y analizan los efectos de dichas disposiciones.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Es obligatorio que todos los funcionarios y empleados asistan a cursos sobre (i) las políticas de conducta dentro del Banco, (ii) como prevenir y detectar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación a las citadas conductas ilícitas (iii) las actividades con el público y con terceros que pudieran comprometer la reputación del Banco o del empleado, igualdad y respeto en relaciones comerciales, transacciones personales e información privilegiada. Todos los empleados de nuevo ingreso reciben una copia del Código de Ética aplicable a los empleados, que deberán leer con detenimiento y certificar que conocen el contenido del mismo.

La Contraloría Normativa, lleva a cabo revisiones y en su caso supervisión de las políticas internas y las disposiciones normativas. Dicha revisión también incluye los aspectos legales de las transacciones, tales como la revisión de convenios y contratos realizados, así como de los productos y servicios financieros que operó el Banco. En lo que se refiere a cuestiones legales, podrá discutir y analizar los impactos de los resultados de las revisiones. El área de Auditoría Interna del Banco lleva a cabo auditorías que incluyen la parte legal.

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

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

Las metodologías de monitoreo de riesgo de mercado, liquidez y crédito han sido aplicadas a la totalidad del portafolio con el que cuenta el Banco al cierre del 31 de diciembre de 2011. A la fecha, el Banco no cuenta con títulos disponibles para la venta ni derivados de cobertura.

El VaR (no auditado) al 31 de diciembre de 2011 y 2010, en miles de pesos nominales se detalla en la siguiente hoja.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

(Cifras en miles de pesos)	<u>2011</u>	<u>2010**</u>	<u>Límite</u>		<u>Promedio de</u>	
			<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cambios	\$ 3,482	na	8,000	na	3,586	na
Capitales	0	na	8,000	na	0	na
Derivados	12,505	na	32,000	na	6,702	na
Dinero	2,695	na	32,000	na	2,108	na
Dirección	13,264	na	50,000	na	3,828	na
Préstamos	19	na	2,000	na	13	na
VaR consolidado	11,724 =====	3,687 =====			9,449 =====	6,207 =====
Límite global	82,000	82,000				
Utilización del límite global	14.3%	4.5%				
Sensibilidad total (PV01)	(110) =====	(210) =====			25 =====	(771) =====

**VaR de mercado vs capital neto-**

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VaR total	11,724	3,687
Capital neto*	2,522,583	2,398,294
VaR total/capital neto	0.5%	0.2%

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

\*\* La estructura de riesgo se modificó en abril 2011, por lo que no es comparable con 2010.

El VaR consolidado del Banco para el cierre del año 2011 aumentó 218% con respecto al VaR del cierre de 2010.

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

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El VaR consolidado promedio del Banco del 2011 ascendió a \$9,449, lo que representa un incremento de 52% con respecto al VaR promedio del año anterior.

A principios del segundo trimestre, se hizo el cambio de la aplicación utilizada para el monitoreo y administración de los riesgos de mercado y liquidez, sustituyendo el sistema SIAR por Opics Risk. Las unidades de riesgo y los sublímites de VaR se modificaron bajo el nuevo sistema. El límite consolidado de VaR se mantuvo sin cambios.

El análisis back testing (comparación entre exposiciones estimadas y resultados observados) al 31 de diciembre de 2011, no se registró ningún rompimiento a nivel consolidado durante el periodo, resultado que se considera como aceptable con base en los pronunciamientos de Basilea II.

***Valor promedio de la exposición por Riesgo de Liquidez-***

Durante el año, el gap de liquidez correspondiente a la exposición en pesos mexicanos se situó entre un flujo entrante de \$240 mil pesos (correspondientes a la brecha de 1 semana) y un flujo entrante de \$1.4 millones de pesos (brecha de 8 semanas). Con respecto al gap de liquidez por exposición en dólares americanos, éste fluctuó entre un flujo saliente de \$302 mil dólares (brecha de 1 semana) y un flujo saliente de \$204 mil dólares (brecha de 8 semanas).

**Valor Promedio de Gap de Liquidez en MXN por Brecha**  
(Miles de MXN)

2011	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	240,242	546,311	590,916	1,309,998	1,180,015	1,378,397	1,249,689	1,430,123

**Valor Promedio de Gap de Liquidez en USD por Brecha**  
(Miles de USD)

2011	1w	2w	3w	4w	5w	6w	7w	8w
Promedio	(302)	(424)	(170,665)	(59,765)	(60,024)	(60,024)	(67,114)	(203,773)

No se reportaron excesos a los límites por brecha establecidos durante el año 2011 en pesos mexicanos. En lo que se refiere a los límites por brecha en dólares americanos, durante el periodo se observaron 42 días con excesos. Con respecto a los límites intradía, durante el año no se observaron excesos en el límite de liquidez intradía en pesos mexicanos, sin embargo, el límite de liquidez intradía en dólares americanos experimentó 104 días con excesos durante el año, lo que no implicó problema alguno de liquidación de fin de día.

(Continúa)

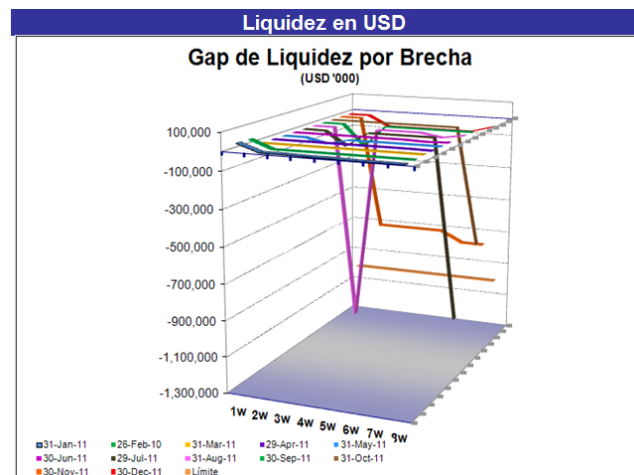
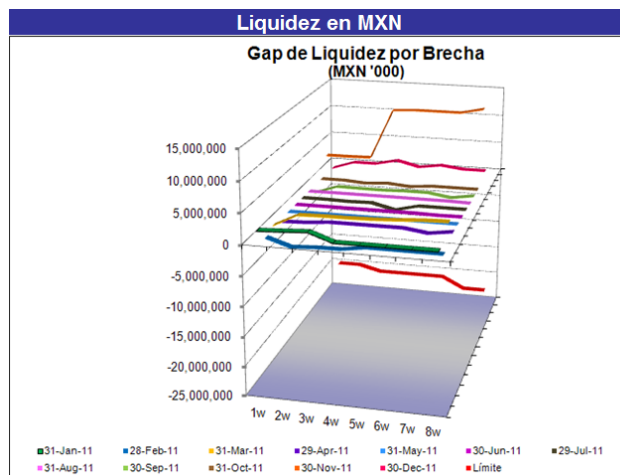
**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los límites de liquidez diario y por brecha vigentes al cierre de 2011 son:

LÍMITES DE LIQUIDEZ (en millones)								
	1 semana	2 s	3 s	4 s	5 s	6 s	7 s	8 s
MXN	20,000	20,000	21,000	21,000	21,000	21,000	23,000	23,000
USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Límite de liquidez intradía MXN \$15,000 million.								



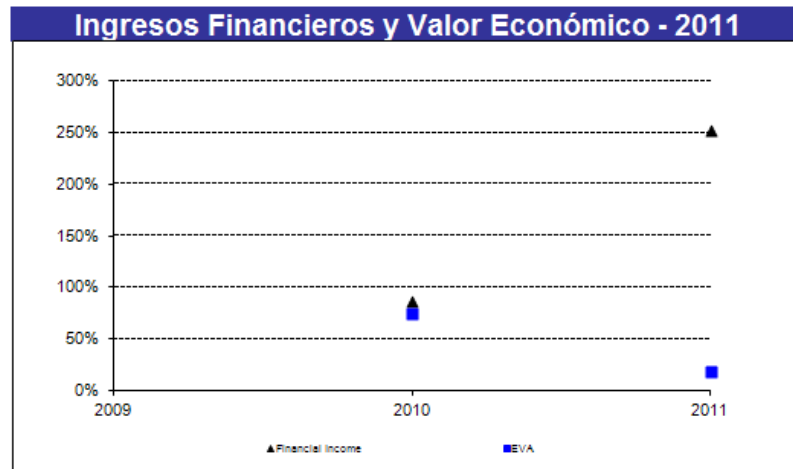
(Continúa)



**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)



Al cierre del 2011, los ingresos financieros netos acumulados ascendieron a \$311, (\$252 en 2010) representando un aumento del 23% en comparación con el margen acumulado al cierre del 2010. Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA, por sus siglas en inglés) el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2011 representó 19% del resultado neto, lo cual indica que durante el periodo el Banco generó una rentabilidad por arriba de su costo de capital, generando así valor para sus accionistas. Adicionalmente, el costo de financiamiento acumulado aumentó en 35% durante el 2011. El EVA generado al cierre del año como porcentaje del resultado neto experimentó una disminución de 56 puntos porcentuales en comparación con el cierre del 2010.

Al cierre del 2011, el valor en riesgo de crédito ascendió a \$4,140 millones de pesos. La pérdida esperada se estimó en \$19 millones y la pérdida no esperada en \$213 millones. El riesgo crediticio se concentró principalmente por zona geográfica en el Distrito Federal, por sector económico en el sector público, por tipo de financiamiento en títulos gubernamentales, por calificación en el nivel "IA-" y, finalmente, la mayor concentración con una sola contraparte representó el 43% del total de la institución.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)



***Riesgo operacional-***

Al 31 de diciembre de 2011, el riesgo operativo a que estuvo expuesta la organización impactó en 1.6 puntos porcentuales el índice de capitalización.

La materialización de los riesgos operativos se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos en que incurrió el Banco durante los últimos 36 meses, dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operativo.

	<b><u>Riesgo operativo</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Multas y quebrantos (expresados en pesos)	\$ 100,830	105,694
	=====	=====

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(21) Cuentas de orden-**

**(a) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como se muestra a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 75,259	47,425
Administración y garantía	119,418	8,278
Administración y transmisión de dominio	10,023	6,616
Administración e inversión	12	371
Garantía	10,999	49,737
Mandatos	<u>192</u>	<u>75</u>
	\$ 215,903	112,502
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, los ingresos netos de provisión de incobrables que recibió el Banco por operaciones de fideicomiso o mandato son \$66 y \$77, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existen montos en dólares valorizados en fideicomisos por \$9,324 y \$25,612, respectivamente y en mandatos por \$11 y \$75, respectivamente.

**(b) Bienes en custodia-**

El Banco registra en esta cuenta valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, esta cuenta se integra principalmente de valores en administración de DB Servicios, Delowrezham de México, S. de R. L. de C. V., Farezco I, S. de R. L. de C. V. y Farezco II, S. de R. L. de C. V. (compañías relacionadas) y clientes del área Fiduciaria por un monto de \$7,868 y \$5,393, respectivamente. El Banco no obtuvo ingresos derivados de operaciones de custodia por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, en virtud que dichos bienes representan garantías obtenidas por el Banco relativas a los créditos otorgados a sus partes relacionadas (nota 13).

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(c) Compromisos crediticios-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco otorgó cartas de crédito a Deutsche Securities, S. A. de C. V. Casa de Bolsa, compañía afiliada por \$68 y \$64, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a \$6.

**(22) Información adicional sobre operaciones-**

**(a) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	\$ 5	8
Cuentas de margen	22	7
Inversiones en valores	282	191
Intereses y premios en operaciones de reporto	392	211
Intereses de cartera de crédito vigente	46	43
Otros	<u>9</u>	<u>1</u>
	\$ 756	461
	===	===

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Captación y otros pasivos	\$ 44	5
Intereses y premios por operaciones de reporto	358	162
Otros	<u>43</u>	<u>42</u>
	\$ 445	209
	===	===

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(b) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Resultado por valuación:		
Títulos para negociar	\$ 6	(20)
Operaciones con instrumentos financieros		
derivados de negociación	(179)	232
Divisas	<u>(168)</u>	<u>53</u>
	<u>(341)</u>	<u>265</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	164	216
Operaciones con instrumentos financieros		
derivados de negociación	1,728	(381)
Divisas	<u>(1,406)</u>	<u>82</u>
	<u>486</u>	<u>(83)</u>
	\$ 145	182
	=====	=====

**(23) Compromisos-**

El Banco celebró contratos de arrendamiento y de prestación de servicios en junio de 2008, ambos con vigencia indefinida con DB Servicios, por el inmueble en el que se ubican sus oficinas, cuyas rentas se ajustan periódicamente basándose en cambios de diversos factores económicos, y por la prestación de toda clase de servicios relacionados con el soporte y operación de su objeto social. El total de pagos por estos conceptos fue de \$62 y \$66 en 2011 y 2010, respectivamente (ver nota 13), y se incluyen en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

El Banco ha celebrado un contrato de prestación de servicios con Deutsche Securities S. A. de C.V., Casa de Bolsa desde 2009 por concepto de prestación de servicios de soporte. El total de pagos por estos conceptos fue de \$17 y \$20 en 2011 y 2010, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Otros ingresos de la operación" (nota 13).

**(24) Pronunciamientos contables emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF B-3 “Estado de resultado integral”-** Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto a la NIF B-3 “Estado de resultados”, al Boletín B-4 “Utilidad integral”, y a la ONIF 1 “Presentación o revelación de la utilidad o pérdida de operación”. Entre los principales cambios que establece en relación con la anterior NIF B-3 se encuentran los siguientes:

- Se puede elegir presentar el resultado integral en uno o en dos estados como sigue:
  - a) En un estado: deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse “Estado de resultado integral”.
  - b) En dos estados: el primer estado debe incluir solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse “Estado de resultados”, y, el segundo estado debe partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación en los ORI de otras entidades. Este debe denominarse “Estado de otros resultados integrales”.
- Se establece que los ORI deben presentarse enseguida de la utilidad o pérdida neta.
- Se establece que no deben presentarse en forma segregada partidas como no ordinarias, ya sea en el estado financiero o en notas a los estados financieros.
- Se hacen precisiones respecto a los conceptos que deben presentarse dentro del resultado integral de financiamiento.
- Se establece que el rubro de “Otros ingresos y gastos” debe contener normalmente importes poco relevantes y no debe incluir partidas operativas (como la utilidad o pérdida en venta de propiedades, planta y equipo y la PTU), por lo que no requiere su presentación en forma segregada.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La administración del Banco estima que la adopción de esta nueva NIF no generará ningún efecto, toda vez que existe un criterio en vigor para las casas de bolsa establecido por la Comisión, que establece los criterios aplicables al estado de resultados.

**NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”**- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos y principalmente requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable:

- Una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable.
- En su caso, los ajustes retrospectivos por cambios contables y correcciones de errores que afectan los saldos iniciales de cada uno de los rubros del capital contable.
- Presentar en forma segregada los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad.
- Los movimientos de reservas.
- El resultado integral en un solo renglón, pero desglosado en todos los conceptos que lo integran: utilidad o pérdida neta, otros resultados integrales, y la participación en los otros resultados integrales de otras entidades.

La administración del Banco estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generarán ningún efecto, en los estados financieros.

**Mejoras a las NIF 2012**

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF A-7 “Presentación y revelación”**- Modifica y adiciona ciertos párrafos para aclarar los requerimientos de revelación respecto a los supuestos clave utilizados al cierre del periodo contable, en la determinación de las estimaciones contables que implican incertidumbre con un riesgo relevante de ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.

(Continúa)

**BANK MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- **Boletín B-14 “Utilidad por acción”-** Establece para aquellas entidades que entran dentro del alcance del Boletín, la revelación de la utilidad por acción diluida independientemente de que se genere utilidad o pérdida por operaciones continuas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.
- **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”-** Requiere la presentación del efectivo restringido dentro del rubro de “efectivo y equivalentes de efectivo”, siempre que la restricción expire dentro de los doce meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera o en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la entidad. Si la restricción expira en fecha posterior, se debe presentar en el activo a largo plazo y denominarse “efectivo y equivalentes de efectivo restringidos”. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.
- **Boletín C-11 “Capital contable”-** Se elimina el reconocimiento de las donaciones recibidas por entidades lucrativas dentro del capital contable contribuido. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación y retrospectiva en los cambios en presentación.
- **Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición”-** Se elimina el requisito de “no estar en uso” para clasificar a un activo de larga duración como disponible para su venta. Se establece la no reversión de las pérdidas por deterioro del crédito mercantil ya reconocidas y se establece la presentación de las pérdidas por deterioro y su reversión en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con los correspondientes activos, salvo que se trate de inversión permanente en asociadas. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación, y retrospectiva en los cambios en presentación.

La administración del Banco estima que la adopción de estas mejoras a las NIF's no generarán efectos significativos en los estados financieros del Banco.