



# Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple Cuarto Trimestre de 2012

*Passion to Perform*

## **Notas a los Estados Financieros**

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



## Índice

<b>RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS</b>	<b>5</b>
RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN	7
DISPONIBILIDADES	8
CUENTAS DE MARGEN	8
INVERSIONES EN VALORES	8
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	8
OPERACIONES DE REPORTO	9
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	10
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	11
COMPENSACIÓN DE CUENTAS LIQUIDADORAS	12
CARTERA DE CRÉDITO	13
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15
MOBILIARIO Y EQUIPO	16
CAPTACIÓN	16
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16
PAGOS BASADOS EN ACCIONES	17
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU))	17
ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL, RESERVAS DE CAPITAL Y RESULTADOS ACUMULADOS	17
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	18
UTILIDAD INTEGRAL	18
TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS	18
APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)	19
CONTINGENCIAS	19
ESTADO DE RESULTADOS	19



<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>20</b>
<b>REMUNERACIONES AL PERSONAL</b>	<b>20</b>
<b>ACTIVIDADES POR SEGMENTOS</b>	<b>20</b>
<b><u>ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL</u></b>	<b><u>23</u></b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>23</b>
<b>B. INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>25</b>
<b>C. DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>26</b>
<b>D. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>27</b>
<b>E. CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>30</b>
<b>F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>31</b>
<b>G. IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>32</b>
<b>H. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>33</b>
<b>I. OTROS ACTIVOS</b>	<b>33</b>
<b>J. CAPTACIÓN TRADICIONAL.</b>	<b>34</b>
<b>K. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS</b>	<b>34</b>
<b>L. ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>34</b>
<b>M. COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	<b>35</b>
<b>N. OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>35</b>
<b>O. CAPITAL CONTABLE</b>	<b>37</b>
<b><u>ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS</u></b>	<b><u>38</u></b>
<b>P. MARGEN FINANCIERO</b>	<b>38</b>
<b>DESGLOSE DEL MARGEN FINANCIERO.</b>	<b>38</b>
<b>Q. RESERVA PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>40</b>
<b>R. COMISIONES NETAS</b>	<b>40</b>
<b>S. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>41</b>



<b>T. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>42</b>
<b>U. OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>43</b>
<b>V. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS</b>	<b>43</b>
<b>Y. CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>44</b>
<b><u>CALIFICACIONES CREDITICIAS</u></b>	<b><u>45</u></b>
<b><u>ÍNDICE DE SUFICIENCIA DE CAPITAL GLOBAL</u></b>	<b><u>46</u></b>
<b><u>INDICADORES FINANCIEROS</u></b>	<b><u>47</u></b>
<b><u>VALOR EN RIESGO</u></b>	<b><u>48</u></b>
<b>METODOLOGÍA DEL VAR</b>	<b>48</b>
<b><u>OPERACIONES CON PARTE RELACIONADAS.</u></b>	<b><u>49</u></b>
<b><u>INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	<b><u>50</u></b>
<b><u>INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN (CONT.)</u></b>	<b><u>51</u></b>
<b><u>PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE EL TRATAMIENTO CONTABLE LOCAL Y CORPORATIVO</u></b>	<b><u>52</u></b>



## Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

El 31 de Diciembre de 2012, los funcionarios que proporcionan servicios administrativos y asumen las funciones que se mencionan a continuación autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas:

Jorge Arturo Arce Gama	Director General
José Horacio Bethonico	Director de Finanzas
Ma. Antonieta García Romero	Contador General
Javier Maldonado Alamilla	Auditor Interno

Los estados financieros del Banco están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México en vigor a la fecha del balance general establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y de otra información periódica que los bancos someten a su consideración. Dichos criterios siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación por rubros específicos y operaciones especializadas, que en algunos casos difieren de las citadas NIF.

Los criterios de contabilidad referidos en último párrafo de la página anterior, señalan como proceso de supletoriedad el establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a



cualquier otro esquema normativo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América

(USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

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

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

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

**Reconocimiento de los efectos de la inflación**

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

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2012	\$ 4.874624	3.94%	11.84%
2011	\$ 4.689837	3.61%	12.08%
2010	\$ 4.526308	4.29%	15.09%



## **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 Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y 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”.

## **Cuentas de Margen**

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

## **Inversiones en valores**

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

## **Títulos para negociar**

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





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

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

### **Operaciones de reporto**

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

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



## Operaciones de préstamo de valores

### *Actuando como prestamista-*

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

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

### *Actuando como prestataria-*

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



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

### **Operaciones con instrumentos financieros derivados**

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

*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.

### **Compensación de cuentas liquidadoras**

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

Las cuentas liquidadoras mencionadas en el último párrafo de la página anterior, 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.



## **Cartera de crédito**

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

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

*Créditos revolving* - No cobrados durante dos períodos mensuales de facturación o en su caso 60 o más días naturales de vencidos. Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito - En la fecha en que se presente dicho evento. Concurso mercantil – Cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles. En el caso de las líneas de crédito que el Banco ha otorgado, en las cuales el monto no ha sido ejercido en su totalidad, la parte no utilizada se mantiene en cuentas de orden como “Compromisos crediticios”. Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro “Compromisos crediticios”, las cuales al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

## **Estimación preventiva para riesgos crediticios**

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



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

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

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

PROBABILIDADES DE INCUMPLIMIENTO	GRADO DE RIESGO
0% a 0.50%	A-1
0.51% a 0.99%	A-2
1% a 4.99%	B-1
5% a 9.99%	B-2
10% a 19.99%	B-3
20% a 39.99%	C-1
40% a 59.99%	C-2
60% a 89.99%	D
90% a 100%	E



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

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

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

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

### **Otras cuentas por cobrar**

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



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

### **Mobiliario y Equipo**

El equipo de cómputo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración, la cual es de 4 años.

### **Captación**

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

### **Préstamos interbancarios y de otros organismos**

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

### **Beneficios a empleados**

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





## **Pagos basados en acciones**

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

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

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.

## **Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados**

Hasta el 31 de Diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones al capital, reservas y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron las reservas y los resultados hasta el 31 de Diciembre de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”.



## **Reconocimiento de ingresos**

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

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

## **Utilidad integral**

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

Al 31 de Diciembre de 2012 la Institución no cuenta con operaciones que se reflejen dentro del concepto de “Otras partidas integrales” según lo descrito en el párrafo 9 de la NIF B-3 Estado de Resultados, es decir, la utilidad integral es igual a la utilidad neta para el Cuarto Trimestre de 2012.

## **Transacciones en monedas extranjeras**

Los registros contables están en pesos; para efectos de presentación de los estados financieros, las divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares conforme lo establece la Comisión, al tipo de cambio indicado por



el Banco Central; para la conversión de los dólares a moneda nacional, se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

### **Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de personas que realicen cualquiera de los depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta por 400 mil UDIS.

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

### **Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

### **Estado de Resultados**

El Banco presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, a partir de 2007, adoptaron la presentación del estado de resultados incorporando un nuevo



enfoque para clasificar los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios, asimismo requiere presentar la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) dentro del rubro de “Otros gastos”.

### **Estado de Flujos de efectivo**

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

### **Remuneraciones al Personal**

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

### **Actividades por segmentos**

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



De conformidad con lo anterior, la información contenida en las notas a los estados financieros corresponde de manera general al segmento de operaciones de tesorería y banca de inversión.

En este sentido se presenta la situación financiera y resultado al Cuarto Trimestre del presente año en ambos segmentos:

**Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**División Fiduciaria**  
**Situación Financiera y Resultados a Diciembre 2012**  
**(Cifras en millones de pesos)**

BALANCE GENERAL		ESTADO DE RESULTADOS	
<b>ACTIVO</b>		Ingresos por intereses	-
		Gastos por intereses	3
Disponibilidades y cuentas de margen	51	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-
Otras Cuentas por Cobrar (NETO)	79	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>(3)</b>
Provisión para cuentas incobrables	(49)	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>81</b>	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>(3)</b>
		Comisiones y tarifas cobradas	88
		Comisiones y tarifas pagadas	40
<b>PASIVO</b>		Resultado por intermediación	-
		Otros Ingresos (egresos) de la operación	-
Otras cuentas por pagar	60	<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>45</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60</b>	Gastos de administración y promoción	24
		<b>RESULTADOS DE LA OPERACIÓN</b>	<b>21</b>
		Otros productos	-
<b>CAPITAL</b>		Otros Gastos	-
	<b>21</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>21</b>
Resultado de Ejercicios anteriores	-	Impuestos a la utilidad causados	-
Resultado Neto	21	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>81</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>21</b>



**Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Segmento de Mercado Tesorería y Banca de Inversión**  
**Situación Financiera y Resultados a Diciembre 2012**  
**(Cifras en millones de pesos)**

BALANCE GENERAL		ESTADO DE RESULTADOS	
<b>Activo</b>			
Disponibilidades y cuentas de margen	650	Ingresos por intereses	608
INVERSIONES EN VALORES – Títulos para negociar	2,732	Gastos por intereses	524
Deudores en reporto	141	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0
Préstamo en valores	0		
DERIVADOS – Con fines de negociación	184,909	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>84</b>
Total de Cartera de Crédito (NETO)	732		
Otras cuentas por Cobrar (NETO)	36,046		
Impuestos y PTU diferidos (NETO)	0	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Otros Activos	16		
<b>Total Activo</b>	<b>225,226</b>	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>84</b>
<b>Pasivo</b>			
CAPTACIÓN TRADICIONAL – Depósitos a plazo	2,564		
PRESTAMOS INTERBANCARIOS – De exigibilidad inmediata	2,789		
Acreedores de reporto	1,155	Comisiones y tarifas cobradas	94
Colaterales Vendidos o dados en garantía	2,788	Comisiones y tarifas pagadas	52
DERIVADOS – Con fines de negociación	182,991	Resultado por intermediación	354
Otras cuentas por Pagar	31,298	Otros ingresos (egresos) de la operación	94
Impuestos y PTU diferidos (NETO)	25	Gastos de administración y promoción	489
Créditos Diferidos y Cobros anticipados	0		
<b>Total Pasivo</b>	<b>223,610</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>85</b>
Capital	2,564		
Capital Contribuido	1,003		
Capital Social	1,003	Impuestos a la utilidad causados	0
Capital Ganado	1,561	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(40)
Reservas de capital	174		
Resultado de ejercicios anteriores	1,342		
Resultado neto	45		
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>226,174</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>45</b>



## Análisis de las principales variaciones en el Balance General

### Disponibilidades

	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>BANCOS</b>	<b>(19,843)</b>	<b>(25,121)</b>	<b>(27,267)</b>	<b>(12,195)</b>	<b>(28,330)</b>
<i>Depósitos en Banco de México</i>	0	0	0	1	0
<i>Depósitos en otras entidades financieras</i>	649	938	149	48	6
<i>Divisas a entregar</i>	(20,492)	(26,059)	(27,416)	(12,244)	(28,336)
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	<b>20,544</b>	<b>26,111</b>	<b>27,468</b>	<b>12,296</b>	<b>29,993</b>
<i>Banco de México</i>	52	52	52	52	52
<i>Préstamos interbancarios (call money)</i>	0	0	0	0	0
<i>Divisas a recibir</i>	20,492	26,059	27,416	12,244	29,941
<i>Otras Disponibilidades restringidas o dadas en garantía</i>					
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>701</b>	<b>990</b>	<b>201</b>	<b>101</b>	<b>1,663</b>
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	<b>948</b>	<b>1,076</b>	<b>658</b>	<b>1,383</b>	<b>754</b>

El incremento o decremento en depósitos en otras entidades financieras se debe a la liquidación de diversos compromisos al cierre del trimestre y al monto recibido por garantías por operaciones realizadas con diversas contrapartes.

El saldo de las divisas se integra de 12 operaciones de venta, y a recibir de 10 operaciones de compra. El incremento se debe al tipo de cambio así como al número de operaciones al cierre de cada periodo. El pasivo correspondiente a la compra de divisas que se registra en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y el activo correspondiente a la venta de divisas se registra en “Otras cuentas por cobrar”. La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las instituciones de crédito para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición



(corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, se puede observar una estrategia conservadora frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya que la posición cambiaria se encuentra cubierta.

Dentro del saldo de “Disponibilidades restringidas o dadas en garantía”, subconcepto “Banco de México”, corresponde al cumplimiento del Banco a la Circular 36/2008 de Banco de México en la cual se establece el monto correspondiente a los depósitos de regulación monetaria en \$52. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.

Al cierre de Diciembre no se registraron operaciones “Call Money”.

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





## B. Inversiones en valores

	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>Títulos para negociar sin restricción</b>	(21,760)	(18,705)	(8,978)	(12,240)	(10,831)
<b>Deuda gubernamental</b>	(21,760)	(18,155)	(7,790)	(10,821)	(10,831)
<i>En posición</i>	2,386	1,142	238	534	1,225
<i>Por entregar</i>	(24,146)	(19,297)	(8,028)	(11,355)	(12,056)
<b>Instrumentos de patrimonio neto</b>	0	(550)	(1,188)	(1,419)	0
<i>Por entregar</i>	0	(550)	(1,188)	(1,419)	0
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporte</b>	1,155	1,224	1,148	1,622	14,854
<b>Deuda gubernamental</b>	1,155	1,224	1,148	1,622	14,854
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores</b>	2,843	4,343	5,810	6,330	869
<b>Deuda gubernamental</b>	2,843	4,343	5,810	6,330	869
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)</b>	20,494	15,758	8,716	10,155	11,210
<b>Deuda gubernamental</b>	20,494	15,758	8,716	10,155	11,210
<i>En posición</i>	102	138	0	0	0
<i>A recibir</i>	20,392	15,620	8,716	10,155	11,210
<b>Instrumentos de patrimonio neto</b>	0	550	1,188	1,419	0
<i>A recibir</i>	0	550	1,188	1,419	0
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>2,732</b>	<b>3,170</b>	<b>7,884</b>	<b>7,286</b>	<b>16,102</b>

El procedimiento de valuación utilizado en cada uno de los títulos para negociar se encuentra de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en su anexo 33, boletín B-2. Las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención es negociarlas en el corto plazo. Al cierre de Septiembre, la posición propia se conformó de 31.9 millones de títulos (2.20% CETES, 95.76% BONOS y 2.04% UDIBONOS) con un valor de \$1,142. Al cierre de Diciembre, la posición propia se conformó de 69.7 millones de títulos (78.2% CETES, 21.5% BONOS y 0.03% UDIBONOS) con un valor de \$2,386, el aumento obedece al volumen de títulos, al valor nominal y de mercado de cada instrumento.



Los “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto” se componen 116.8 millones de títulos CETES, mientras que el cierre de Septiembre de 121.6 millones de títulos CETES y 0.45 millones de títulos (BONOS).

El Banco ha tomado la figura de formador de mercado, por lo que los “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores” se componen de operaciones realizadas con Banco de México por 24.3 millones de títulos BONOS.

Las operaciones pendientes de liquidar a entregar están integradas por 1,607.9 millones de títulos (4.84% BONOS y 95.16% CETES), por otro lado, las operaciones pendientes de liquidar a recibir están integradas por 1,432.2 millones de títulos (4.16% BONOS y 95.84% CETES). La posición en instrumentos de patrimonio neto, al cierre de Septiembre, está cubierta y se integra por acciones de empresas mexicanas del sector comercial y de comunicaciones principalmente. Por último se otorgaron 10.3 millones de títulos CETES en garantía por \$102.2.

### **C. Deudores por reporto**

Al cierre de Septiembre el saldo se compone de 75.32 millones de títulos CETES, mientras que, al cierre de Diciembre, el saldo se compone de 1.4 millones de títulos CETES. El saldo de la cuenta de Deudores en reporto está compensada de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB), El plazo promedio de las operaciones es de 2 días.



## D. Desglose de instrumentos financieros derivados

MONTOS NACIONALES	DICIEMBRE 2012		SEPTIEMBRE 2012	
	Importe	Importe	Importe	Importe
	RECIBIR	ENTREGAR	RECIBIR	ENTREGAR
Futuros Con fines de Negociación	1,148	1	1,234	1
Forwards	89,557	109,467	81,280	84,420
Opciones	6,618	7,748	10,468	10,468
<b>TOTAL FUTUROS, FORWARDS Y OPCIONES</b>	<b>196,389</b>	<b>199,529</b>	<b>196,389</b>	<b>199,529</b>
	RECIBIR	ENTREGAR	RECIBIR	ENTREGAR
Swaps de divisas (CCS)	203,216	203,216	203,216	203,216
Swaps de tasas (IRS)	354,827	354,827	354,827	354,827
<b>TOTAL Swaps</b>	<b>558,043</b>	<b>558,043</b>	<b>558,043</b>	<b>558,043</b>



## Desglose de instrumentos financieros derivados (CONT)

DESGLOSE DE INSTRUMENTOS DERIVADOS			SEPTIEMBRE 2012					
	SALDOS A RECIBIR			SALDOS A ENTREGAR				
	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL		
Futuros con fines de Negociación	69,733	56,520	13,213	69,733	56,520	13,213		
Forwards	76,722	15,681	61,041	76,827	15,681	61,146		
Opciones	205	90	115	234	90	144		
<b>TOTAL FUTUROS, FORWARDS Y OPCIONES</b>	<b>146,660</b>	<b>72,291</b>	<b>74,369</b>	<b>146,794</b>	<b>72,291</b>	<b>74,503</b>		
	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL		
Swaps de divisas (CCS)	52,357	6,833	45,524	50,285	6,833	43,452		
Swaps de tasas (IRS)	124,822	69,786	55,036	124,519	69,786	54,733		
<b>TOTAL Swaps</b>	<b>177,179</b>	<b>76,619</b>	<b>100,560</b>	<b>174,804</b>	<b>76,619</b>	<b>98,185</b>		
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>323,839</b>	<b>148,910</b>	<b>174,929</b>	<b>321,598</b>	<b>148,910</b>	<b>172,688</b>		

DESGLOSE DE INSTRUMENTOS DERIVADOS			DICIEMBRE 2012					
	SALDOS A RECIBIR			SALDOS A ENTREGAR				
	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL		
Futuros con fines de Negociación	63,147	48,254	14,893	63,147	48,254	14,893		
Forwards	96,743	27,844	68,899	97,279	27,844	69,435		
Opciones	191	56	135	73	56	17		
<b>TOTAL FUTUROS, FORWARDS Y OPCIONES</b>	<b>160,081</b>	<b>76,154</b>	<b>83,927</b>	<b>160,499</b>	<b>76,154</b>	<b>84,345</b>		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final		
Swaps de divisas (CCS)	127,202	31,993	95,209	126,455	31,993	94,462		
Swaps de tasas (IRS)	50,657	44,884	5,773	49,068	44,884	4,184		
<b>TOTAL Swaps</b>	<b>177,859</b>	<b>76,877</b>	<b>100,982</b>	<b>175,523</b>	<b>76,877</b>	<b>98,646</b>		
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>337,940</b>	<b>153,031</b>	<b>184,909</b>	<b>336,022</b>	<b>153,031</b>	<b>182,991</b>		



Durante el Diciembre 2012, La posición de operaciones en SWAPS se incrementó en comparación a Septiembre, la variación mostrada en SWAPS corresponde tanto a las fluctuaciones en los tipos de cambio como a la valuación de cada una de las operaciones, al cierre de Diciembre el total de operaciones vigentes se componían de 139(CCS) y 825(IRS), mientras que al cierre del Tercer Trimestre de 2012 se componían de 142(CCS) y 807(IRS).

Los Futuros que más se han operado durante el periodo son aquellos cuyo subyacente está referenciado a, BONOS, TIEE y moneda extranjera.

Por otro lado, las operaciones Forwards muestran un aumento del 14% entre periodos, al cierre de Septiembre el tipo de cambio era de 12.8695, mientras que, al cierre de Diciembre el tipo de cambio publicado por Banco de México es de 12.9658. Las operaciones con opciones disminuyeron en 7% debido a la estrategia del operador.



## E. Cartera de crédito

A mediados 2009 se otorgaron préstamos comerciales prendarios a tres empresas relacionadas de la Institución, los cuales generan intereses tomando como base la tasa TIE91 más un factor de 2.5 puntos base y que pagan intereses trimestralmente. Durante el Tercer Trimestre de 2012 los créditos fueron renovados.

El monto de los préstamos está clasificado en su totalidad como cartera vigente, por lo que no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos ni traspasos entre cartera vencida y vigente. El saldo aumento durante el periodo debido a intereses devengados.

	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>736</b>	<b>730</b>	<b>728</b>	<b>737</b>	<b>731</b>
<b>Créditos comerciales sin restricción</b>	<b>736</b>	<b>730</b>	<b>728</b>	<b>737</b>	<b>731</b>
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	736	730	728	737	731
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
<b>Total de Cartera de Crédito (NETO)</b>	<b>732</b>	<b>726</b>	<b>724</b>	<b>733</b>	<b>727</b>



## F. Otras cuentas por cobrar

La diferencia en la compraventa de divisas entre el Diciembre y Septiembre se debe a la reclasificación de saldos. El volumen de ventas registradas al cierre ha sido de 12 y 20 respectivamente.

El saldo de Inversiones en valores se compone de 86 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, BONOS y UDIBONOS, mientras que al cierre de Septiembre se registraron 132 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, BONOS y UDIBONOS, estos saldos son compensados de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Compraventa de divisas</i>	11,455	8,529	16,154	5,866	24,127
<i>Inversiones en valores</i>	22,721	16,379	4,152	7,725	8,736
<i>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</i>	1,598	2,437	4,922	0	0
<i>Derivados</i>	0	0	0	0	0
<i>Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables</i>	122	2	3	82	2
<i>Otros Deudores / Deudores Diversos</i>	149	110	131	130	276
<i>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</i>	(49)	(51)	(59)	(76)	(81)
<i>Derechos de cobro</i>	80	66	68	93	110
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>36,076</b>	<b>27,472</b>	<b>25,371</b>	<b>13,820</b>	<b>33,170</b>

Los Saldos a favor de Impuestos e impuestos acreditables corresponden a los pagos provisionales determinados durante 2011, su aumento corresponde al traspaso de los pagos provisionales de 2012. El saldo en deudores por colaterales otorgados en efectivo corresponde al incremento o decremento en la posición de derivados.

La cuenta de "Otros deudores" refleja saldos por concepto de premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, préstamos y otros adeudos del personal. Por último la estimación por



irrecuperabilidad o difícil cobro se incrementa con base en las cuentas por cobrar del segmento fiduciario mayores a 90 días.

## G. Impuestos diferidos

	DICIEMBRE 2012		SEPTIEMBRE 2012		DICIEMBRE 2011	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto	Base	Impuesto
<b>Impuestos Diferidos</b>						
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>274,894</b>	<b>78,929</b>	<b>253,987</b>	<b>72,669</b>	<b>228,688</b>	<b>65,616</b>
Inversiones en Valores	(35)	(11)	(70)	(21)	25	8
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	96,923	29,077	76,722	23,017	77,846	23,354
Derivados Opciones	191	57	205	62	180	54
Derivados Swaps 28%	176,936	49,543	175,793	49,222	148,749	41,650
Derivados Swaps 29%	0	0	1,193	346	1,665	483
Derivados Swaps 30%	924	277	193	58	304	91
Otras Cuentas por Cobrar	(45)	(14)	(49)	(15)	(81)	(24)
<b>Activo Diferido</b>	<b>(274,659)</b>	<b>(78,904)</b>	<b>(253,827)</b>	<b>(72,667)</b>	<b>(228,734)</b>	<b>(65,631)</b>
Inversiones en Valores	(12)	(4)	(30)	(9)	(29)	(9)
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	(97,280)	(29,184)	(77,308)	(23,192)	(77,793)	(23,338)
Derivados Opciones	(73)	(22)	(234)	(70)	(199)	(60)
Derivados Swaps 28%	(174,652)	(48,902)	(173,488)	(48,577)	(148,693)	(41,634)
Derivados Swaps 29%	0	0	(1,128)	(327)	(1,581)	(458)
Derivados Swaps 30%	(871)	(261)	(192)	(58)	(302)	(91)
Otras Cuentas por Cobrar	(1,771)	(531)	(1,447)	(434)	(137)	(41)
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>235</b>	<b>25</b>	<b>160</b>	<b>2</b>	<b>(46)</b>	<b>(15)</b>





Durante el trimestre la operación con instrumentos financieros swaps y forwards se ha incrementado, esto se refleja en la valuación activa y pasiva para determinar la estimación de los impuestos diferidos. Al cierre de Septiembre la diferencia entre ambas partidas es de \$160 lo que generó un impuesto diferido de \$2, mientras que al cierre de Diciembre la diferencia es por \$235 generando un impuesto diferido de \$25.

## H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Durante el cuarto trimestre de 2012, el Banco adquirió nuevo Equipo de servidores cuyo valor asciende a \$2.

## I. Otros activos

OTROS ACTIVOS	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Otros cargos diferidos</i>	13	34	32	29	0
<i>Anticipos o pagos provisionales de impuestos</i>	0	112	86	10	194
<i>Otros pagos anticipados</i>	1	1	1	1	1
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>14</b>	<b>147</b>	<b>119</b>	<b>40</b>	<b>195</b>

El saldo de la cuenta de “Otros pagos anticipados” se compone de la constancia de Crédito y Casa cuyo valor es de \$1. El saldo total de los pagos provisionales de impuestos fue traspasado a “Otras cuentas por cobrar – Saldos a favor de impuestos”. Otros cargos diferidos corresponden a los intereses por amortizar del pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) emitido por la Institución durante el trimestre.



## J. Captación tradicional.

Al cierre del Cuarto Trimestre, el Banco emitió Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) por \$2,564 con una tasa promedio de 4.7356%.

Captación tradicional	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>	<b>2,564</b>	<b>3,535</b>	<b>2,496</b>	<b>2,597</b>	<b>1,010</b>
<i>Mercado de dinero</i>	2,564	3,535	2,496	2,597	1,010

## K. Préstamos interbancarios

Préstamos interbancarios y de otros organismos	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA</b>	<b>2,789</b>	<b>1,932</b>	<b>4,084</b>	<b>2,436</b>	<b>2,581</b>
<i>Sin interés</i>	0	0	0	0	0
<i>Con interés</i>	2,789	1,932	4,084	2,436	2,581

Al cierre de Septiembre, el saldo en depósitos de exigibilidad inmediata está representado por operaciones “Call Money” pactadas con una empresa filial con residencia en E.U.A.

## L. Acreedores por reporto

El saldo se compone de 0.05 millones de títulos (BONOS) y 1,150.7 millones de títulos (CETES).



## M. Colaterales vendidos o dados en garantía

Colaterales vendidos o dados en garantía	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista	2,788	4,260	5,675	5,299	850
<i>Deuda gubernamental</i>	2,788	4,260	5,675	5,299	850

Al cierre de Diciembre se realizaron operaciones de compra de préstamo de valores por 76.1 millones de títulos (CETES 57.9 M. y BONOS 18.2 M. de títulos).

## N. Otras cuentas por pagar

Durante el Cuarto Trimestre de 2012 no se han registrado impuestos debido a pérdida fiscal. El saldo de acreedores por liquidación de operaciones representa las inversiones en valores pendientes de liquidar al cierre de Diciembre, cabe mencionar que el saldo se ve afectado por la reclasificación de saldos activos y pasivos de acuerdo con los parámetros establecidos por la CNBV.

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

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



OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	0	0	0	0	37
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	9	7	4	2	9
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	30,460	21,262	20,996	12,394	33,626
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	638	936	132	30	0
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	251	247	168	206	190
Impuesto al valor agregado	11	8	10	12	13
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	0	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	6	7	6	11	5
Provisión para beneficios a los empleados	155	108	80	78	110
Provisiones para obligaciones diversas	70	53	53	51	53
Otros acreedores diversos	9	71	19	54	9
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>31,358</b>	<b>22,452</b>	<b>21,300</b>	<b>12,632</b>	<b>33,862</b>



## O. Capital contable

	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,585</b>	<b>2,644</b>	<b>2,465</b>	<b>2,502</b>	<b>2,519</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>1,003</b>	<b>1,003</b>	<b>1,003</b>	<b>1,003</b>	<b>1,003</b>
<i>Capital social</i>	<b>709</b>	<b>709</b>	<b>709</b>	<b>709</b>	<b>709</b>
<i>Incremento por actualización del capital social pagado</i>	<b>294</b>	<b>294</b>	<b>294</b>	<b>294</b>	<b>294</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>1,582</b>	<b>1,641</b>	<b>1,462</b>	<b>1,499</b>	<b>1,516</b>
<b>Reservas de capital</b>	<b>174</b>	<b>174</b>	<b>174</b>	<b>162</b>	<b>162</b>
<i>Reserva legal</i>	<b>158</b>	<b>158</b>	<b>158</b>	<b>146</b>	<b>146</b>
<i>Incremento por actualización de reservas de capital</i>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	<b>1,342</b>	<b>1,342</b>	<b>1,342</b>	<b>1,354</b>	<b>1,231</b>
<i>Resultado por aplicar</i>	<b>1,249</b>	<b>1,249</b>	<b>1,249</b>	<b>1,261</b>	<b>1,138</b>
<i>Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores</i>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>66</b>	<b>125</b>	<b>(54)</b>	<b>(17)</b>	<b>123</b>

Derivado de la entrada en vigor de la NIF B-10, y al considerar el ejercicio fiscal de 2012 como un entorno económico no inflacionario no se ha reconocido en los estados financieros ningún efecto inflacionario en el capital social, reserva legal y resultado de ejercicios anteriores. La variación mostrada en el capital ganado se debe a la utilidad o pérdida generada en el periodo y al traspaso de utilidades de 2011. Durante el Segundo Trimestre se incrementó el monto de las reservas legales en \$12.



## Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados

### P. Margen Financiero

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>81</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>61</b>
<i>Ingresos por intereses</i>	608	166	186	101	155	137
<i>Gastos por intereses</i>	(527)	(164)	(183)	(71)	(109)	(76)
<i>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</i>	0	0	0	0	0	0

### Desglose del Margen Financiero.

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Intereses de cartera de crédito vigente</i>	54	14	13	14	13	14
<i>Intereses de Disponibilidades</i>	3	3	0	0	0	1
<i>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores</i>	129	37	47	25	20	24
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen</i>	54	14	10	18	12	8
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</i>	345	94	120	44	87	92
<i>Premios a favor en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Utilidad por valorización</i>	23	4	(4)	0	23	(2)
<b>TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>608</b>	<b>166</b>	<b>186</b>	<b>101</b>	<b>155</b>	<b>137</b>
<i>Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata</i>	(126)	(35)	(45)	(24)	(22)	(19)
<i>Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos</i>	(20)	(4)	(5)	(5)	(6)	(3)
<i>Premios a cargo en operaciones de reporto</i>	(339)	(99)	(131)	(41)	(68)	(49)
<i>Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores</i>	(14)	(3)	(3)	(5)	(3)	(3)
<i>Pérdida por valorización</i>	(28)	(23)	1	4	(10)	(2)
<i>Intereses por títulos de crédito emitidos</i>	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE GASTOS POR INTERESES</b>	<b>(527)</b>	<b>(164)</b>	<b>(183)</b>	<b>(71)</b>	<b>(109)</b>	<b>(76)</b>



Los intereses generados por los préstamos prendarios otorgados a partes relacionadas ascendieron a \$14 tanto al cierre del cuarto trimestre de 2012 y 2011.

En comparación al Tercer trimestre de 2012 los ingresos y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores disminuyeron en 21%, sin embargo en comparación al mismo periodo de 2012 estos ingresos fueron mayores en 54%, cerrando en \$37 y \$24 respectivamente. Los intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen corresponden al volumen de la operación durante cada uno de los periodos.

Por otro lado, la operación con inversiones en valores refleja un decremento del 22% con respecto al Tercer Trimestre de 2012 y muestra una ligera alza con respecto a lo adquirido al cierre del mismo periodo de 2011. Los instrumentos financieros operados con mayor frecuencia durante el periodo fueron los CETES y BONOS.

La utilidad por valorización se ve afectada principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el Euro.

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

Los premios a cargo en operaciones de reporto muestran una disminución del 24% con respecto al cierre de Septiembre 2012 y un incremento del 100% con respecto al cierre del Cuarto trimestre de 2011.

La pérdida por valorización se ve afectada principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el Dólar americano.



## Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios

La Estimación preventiva para riesgos crediticios ha permanecido sin movimiento debido al pago de los intereses y capital de los préstamos otorgados. Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el Banco no tiene cartera vencida o emproblemada.

## R. Comisiones Netas

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Actividades Fiduciarias</i>	113	30	32	26	25	26
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	69	16	19	17	17	15
<b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>	<b>182</b>	<b>46</b>	<b>51</b>	<b>43</b>	<b>42</b>	<b>41</b>
<i>Colocación de Deuda</i>	1	1	0	0	0	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	91	20	22	24	25	19
<b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>	<b>92</b>	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>25</b>	<b>19</b>

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación, al cierre del Cuarto Trimestre presentan un incremento del 15% ya que los ingresos por estos conceptos ascendieron en Diciembre 2011 a \$26. Las comisiones se pagan a Mexder, Socio Liquidador y otros intermediarios financieros disminuyeron con respecto a Septiembre 2012 y no mostraron una variación contra el mismo periodo de 2011.





## S. Resultado por Intermediación

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

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE</b>	<b>2,010</b>	<b>(195)</b>	<b>533</b>	<b>858</b>	<b>814</b>	<b>(89)</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	(169)	(101)	(87)	5	14	(25)
<i>Derivados con fines de negociación</i>	2,179	(94)	620	853	800	(64)
<b>RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS</b>	<b>(306)</b>	<b>(208)</b>	<b>(92)</b>	<b>(38)</b>	<b>32</b>	<b>699</b>
<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>(1,717)</b>	<b>323</b>	<b>(152)</b>	<b>217</b>	<b>(2,105)</b>	<b>178</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	359	155	176	(11)	39	105
<i>Derivados con fines de negociación</i>	(2,076)	168	(328)	228	(2,144)	73
<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS</b>	<b>367</b>	<b>146</b>	<b>(32)</b>	<b>(1,027)</b>	<b>1,280</b>	<b>(698)</b>
<b>RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>354</b>	<b>66</b>	<b>257</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>90</b>

Al cierre de Diciembre se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa de \$66, este incremento se ve reflejado principalmente en los Derivados con fines de negociación (Tabla 2). La principal diferencia contra el mismo periodo de 2011 se encuentra en el valor neto entre la valuación y el resultado por compraventa de derivados con fines de negociación ya que al cierre del Cuarto Trimestre de 2011 ascendía a \$9, mientras que en 2012 asciende a \$74.

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<b>RESULTADO (NETO) POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE Y COMPRAVENTA DE:</b>	<b>354</b>	<b>66</b>	<b>257</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>90</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	190	54	89	(6)	53	80
<i>Derivados con fines de negociación</i>	103	74	292	1,081	(1,344)	9
<i>Divisas</i>	61	(62)	(124)	(1,065)	1,312	1



Es importante mencionar el movimiento del valor del peso frente al dólar en los últimos meses, al cierre de Septiembre el tipo de cambio se situó en 12.8695, mientras que al cierre de Diciembre en 12.9658.

## T. Gastos de Administración

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN						
	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
Participación de los trabajadores en las utilidades	9	3	2	2	2	4
Honorarios	53	14	11	11	17	13
Rentas	68	26	13	16	13	18
Gastos de Promoción y Publicidad	20	5	6	6	3	5
Impuestos y Derechos Diversos	38	10	10	10	8	8
Gastos no deducibles	18	7	5	2	4	5
Aportaciones al IPAB	23	5	7	6	5	6
Costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro	4	1	1	1	1	1
Gastos en tecnología	11	7	2	2	0	0
Beneficios directos de corto plazo	254	77	70	66	41	39
Otros gastos de administración y promoción	15	6	1	3	5	2
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>513</b>	<b>161</b>	<b>128</b>	<b>125</b>	<b>99</b>	<b>101</b>

Entre el Cuarto Trimestre de 2011 y 2012 existe un incremento del 45% en Gastos de administración y promoción, este incremento se ve reflejado principalmente en los rubros de Beneficios directos de corto plazo e impuestos y Rentas.

Las variaciones son: Rentas con 44% pasando de \$18 a \$23. Cuotas al IPAB, -17% y corresponden a las aportaciones realizadas por el Banco de acuerdo a lo establecido, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta por 400 mil UDIS; Honorarios, incremento del 8% y comprenden, principalmente, auditorías, asesoría contable, legal y pagos de servicios de personal externo. Los gastos no deducibles corresponden principalmente a gastos de viajes y servicios al cliente.



## U. Otros ingresos y gastos

El saldo al cierre de Diciembre corresponde al reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría, cuyo monto asciende a \$94 y al reconocimiento de pagos al personal y rentas.

## V. Impuestos Causados y Diferidos

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 la tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 y del 2012 es del 30% y para el 2013 será del 30%, en 2014 del 29% y del 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, respectivamente.

	2012	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Impuestos a la utilidad causados</i>	0	0	0	0	0	58
<i>Impuestos a la utilidad diferidos</i>	(40)	(23)	(24)	28	(21)	(17)

Al cierre de Diciembre 2012 el saldo en impuestos causados a la utilidad se encuentra en cero debido a que se ha calculado pérdida fiscal generada principalmente por la valuación de productos financieros derivados y pago de comisiones. Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, se determinó una pérdida fiscal de \$1,555 para efectos de ISR y un crédito por deducciones mayores a ingresos de \$253 para efectos de IETU.



## Y. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	4T 2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	0	(27)	0
<i>Compromisos crediticios</i>	70	70	70	74	74
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	244,719	225,064	217,260	205,203	215,903
<b>Fideicomisos</b>	244,132	223,553	216,627	204,518	215,711
<b>Mandatos</b>	587	1,511	633	685	192
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	3,860	4,987	5,667	3,875	7,868
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	4,688	7,039	9,730	10,955	19,804
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	2,788	4,760	7,980	6,448	15,472
<i>Otras cuentas de registro</i>	41	37	38	72	76

El rubro de Activos y pasivos contingentes corresponde al monto de cartas de respaldo por operaciones con terceros. Compromisos crediticios refleja un monto por \$70 que representa el monto de la línea de crédito que no ha sido utilizada por los acreditados, Farezco I, S. de R.L. de C.V. y Farezco II, S. de R.L. de C.V. y el otorgamiento de una garantía a la Casa de Bolsa por \$68. Por otro lado, los bienes en custodia o en administración y los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía reflejan las operaciones en reporto y por préstamo de valores al cierre del Cuarto Trimestre de 2012. El aumento en Fideicomisos y Mandatos corresponden a la variación cambiaria y revaluación de cartera.



## Calificaciones crediticias

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

Agencia Calificadora	Rating
S&P Moody's	mxAAA/estable/mxA-1+ Aa1.mx/Stable/MX-1



## Índice de suficiencia de capital global

Activos de Riesgo:		Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital	
		DICIEMBRE 2012	SEPTIEMBRE 2012	DICIEMBRE 2012	SEPTIEMBRE 2012
<b>a) Riesgo de Mercado</b>					
1. Operaciones con tasa nominal en moneda nacional		4,480	5,233	358	419
2. Operaciones con sobre tasa en moneda nacional		-	-	-	-
3. Operaciones con tasa real		275	297	22	24
4. Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera		2,490	2,593	199	207
5. Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General		-	-	-	-
6. Operaciones en UDI's o referidas al INPC		-	0	0	0
7. Posiciones en divisas		32	57	3	5
8. Posiciones en operaciones referidas al Salario Mínimo General		-	-	-	-
9. Operaciones con acciones y sobre acciones		-	0	0	0
<b>Total de Riesgos de Mercado</b>		<b>7,277</b>	<b>8,181</b>	<b>582</b>	<b>654</b>
<b>b) Riesgo de Crédito</b>					
1. De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos		2,874	2,886	230	231
2. De los emisores de títulos de deuda en posición		4	-	0	-
3. De los acreditados en operaciones de crédito		-	-	-	-
4. Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones		-	-	-	-
5. De los emisores de garantías reales y personales recibidas		1	1	0	0
6. Inversiones permanentes y otros archivos		172	162	14	13
7.-De las operaciones realizadas con personas relacionadas		83	84	7	7
<b>Total de Riesgos de Crédito</b>		<b>3,134</b>	<b>3,132</b>	<b>244</b>	<b>244</b>
<b>c) Riesgo operacional</b>					
<b>Total de Riesgos Operacional</b>		<b>1,102</b>	<b>1,283</b>	<b>88</b>	<b>103</b>
<b>Total de Riesgos de Mercado, Crédito y Operacional</b>		<b>11,513</b>	<b>12,595</b>	<b>914</b>	<b>1,001</b>

El Banco se encuentra en la Categoría I, de acuerdo con la clasificación contenida en el Capítulo I del Título Quinto de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito. Dicha clasificación atiende al último Índice de Capitalización del mes de Diciembre que asciende a 22.45%. El capital básico del Banco al mes de Septiembre y Diciembre de 2012 es de \$2,643 y \$2,559 respectivamente. El capital complementario en



la Institución es de \$3.8. El índice de capitalización desglosado tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operación se encuentra en la sección de Indicadores Financieros.

Los datos tomados para la elaboración de este reporte son los últimos conocidos a la fecha de elaboración de este documento, que corresponden a Diciembre de 2012.

## Indicadores Financieros

	Dic 2012	SEP 2012	JUN 2012	MAR 2012	DEC 2011
<i>Eficiencia Operativa</i>	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
<i>ROE</i>	0.20	0.40	(0.17)	(0.06)	0.20
<i>ROA</i>	-	0.01	0.00	0.00	0.00
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO</b>					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	35.57	32.36	42.17	23.31	35.35
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	82.60	84.52	59.77	66.14	56.62
(3) Capital Neto/Activos Totales (incluyendo Operacional)	22.48	21.02	21.07	16.03	20.19

### DONDE:

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

**ROE** = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

**Roa** = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

**LIQUIDEZ** = Activos líquidos / Pasivos líquidos

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

### DONDE A SU VEZ:

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

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

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

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

**Datos anualizados** = Flujo del trimestre en estudio \* 4



## Valor en Riesgo

(Cifras expresadas en pesos y porcentajes)

	Diciembre 2012	Septiembre 2012
Valor en riesgo (VaR)	6,988,520	13,602,902
Límite de VaR	82,000,000	82,000,000
% de uso de Límite	8.52 %	16.59 %

### Metodología del VaR

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





## Operaciones con Parte Relacionadas.

Balance General	Entidad	
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en E.U.A.	8
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en Alemania	1
Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(7,961)
Cuentas por Cobrar Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	7,974
Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	12,531
Cuentas por Pagar Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(12,549)
Títulos para negociar en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	1,001
Contratos adelantados (FWDS) Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	73,528
Contratos adelantados (FWDS) Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(73,810)
Operaciones con Opciones Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	187
Operaciones con Opciones Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(56)
Operaciones con Swaps Activo	Entidad Financiera con residencia en Francia	72,486
Operaciones con Swaps Pasivo	Entidad Financiera con residencia en Francia	(73,334)
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	186
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	262
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	288
Cuentas por Cobrar Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	118
	Empresa de servicios con residencia en México	4
Préstamos interbancarios	Filial con residencia en Alemania	(2,789)
Estado de Resultados		
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	13
Intereses de cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	54
Comisiones cobradas por Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	68
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Entidad Financiera con residencia en Francia	(348)
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Filial con residencia en Gran Bretaña	(150)
Servicios de Administración y Rentas Pagadas	Empresa de servicios con residencia en México	123

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



## Integración del Consejo de Administración

CARGO	PROPIETARIO	SUPLENTE
Presidente Consejero	Jorge Arturo Arce Gama	
Consejero	Juan Carlos Jaques Garcés	Ma. de los Ángeles Ojeda
Consejero	Angelo Delgiudice	José Horacio Bethonico
Consejero	Jorge Otero Letelier	Richard W. Ferguson
Consejero	José Horacio Bethonico	
Consejero Independiente	Ma. Guadalupe Morales Ortega	
Consejero Independiente	Alfredo Miguel Bolio y Lope	Jesús Alejandro Santoyo Reyes
Consejero Independiente	Iker Ignacio Arriola Peñalosa	Ivan Libendon Violante



## Integración del Consejo de Administración (cont.)

<b>Jorge Otero Letelier</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> MBA - New York University</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> Deutsche Bank A.G. - New York - Credit Officer. 2001 a la fecha</p>
<b>Angelo Delguidice</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Licenciatura en Contaduría y Finanzas - Universidad de Nueva York</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> Deutsche Bank, 1997 a la fecha - Director de Finanzas. Goldman Sachs, 1987 - 1997.</p>
<b>Ma. Guadalupe Morales Ortega</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Contaduría Pública – Escuela Bancaria y Comercial.</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> Deutsche Bank – Director de Finanzas. 2000 a 2010.</p>
<b>Iker Ignacio Arriola Peñalosa</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Licenciado en Derecho - Universidad Iberoamericana, A.C. Master en Derecho Comunitario - Universidad Complutense de Madrid.</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> White &amp; Case, S.C. – Abogado Asociado. 1998 a la fecha.</p>
<b>Juan Carlos Jaques Garcés</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Contaduría Pública – Universidad Nacional Autónoma de México</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple – Deutsche Securities, S.A. de C.V., Casa de Bolsa – Director de Administración y Finanzas. Octubre 2006 a la fecha. Director de Finanzas México-Barclays Capital. Abril 2005 - Octubre 2006. IXE Grupo Financiero - Director Administración y Finanzas. Julio 2002 - Febrero 2005. Director de Finanzas México- JP Morgan México . Julio 2001 - Febrero 2002</p>
<b>Ivan Libendon Violante</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Licenciatura en Derecho - Escuela Libre de Derecho. Maestría en Derecho - Harvard Law School.</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> White &amp; Case, S.C. – 2000, Abogado Asociado.</p>



## Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo

- Operaciones de compra venta de divisas: Para efectos corporativos se registran en disponibilidades en la fecha de su liquidación y para efectos locales se registran en disponibilidades restringidas en la fecha de operación.
- Operaciones de reporto: Para efectos corporativos las operaciones de reporto no representan un traspaso de los valores a recibir o entregar, sólo se reconocen los efectos de efectivo.
- Para efectos corporativos no se reconocen los efectos de los impuestos diferidos.
- El fideicomiso creado para la burzatilización de certificados bursátiles fiduciarios consolida para efectos financieros bajo criterios contables de “International Financial Reporting Standards” (IFRS).

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

Rúbrica

**Jorge Arturo Arce Gama**

Director General

Rúbrica

**José Horacio Bethonico**

Director de Finanzas

Rúbrica

**Ma. Antonieta García Romero**

Contador General

Rúbrica

**Javier Maldonado Alamilla**

Auditor Interno