



# Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple Tercer 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
CAPTACIÓN	16
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16
PAGOS BASADOS EN ACCIONES	16
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	19
APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)	19
CONTINGENCIAS	19
ESTADO DE RESULTADOS	20
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	20
REMUNERACIONES AL PERSONAL	20



<b>ACTIVIDADES POR SEGMENTOS</b>	<b>21</b>
<b>ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL</b>	<b>24</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>24</b>
<b>B. INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>26</b>
<b>C. DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>27</b>
<b>D. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>28</b>
<b>E. CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>31</b>
<b>F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>32</b>
<b>G. IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>33</b>
<b>H. OTROS ACTIVOS</b>	<b>34</b>
<b>I. CAPTACIÓN TRADICIONAL.</b>	<b>34</b>
<b>J. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS</b>	<b>35</b>
<b>K. ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>35</b>
<b>L. COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	<b>36</b>
<b>M. OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>37</b>
<b>N. CAPITAL CONTABLE</b>	<b>38</b>
<b>ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>39</b>
<b>O. MARGEN FINANCIERO</b>	<b>39</b>
<b>DESGLOSE DEL MARGEN FINANCIERO.</b>	<b>39</b>
<b>P. RESERVA PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>41</b>
<b>Q. COMISIONES NETAS</b>	<b>41</b>
<b>R. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>42</b>
<b>S. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>43</b>
<b>T. OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>44</b>
<b>U. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS</b>	<b>44</b>



<b>V. CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>45</b>
<b><u>CALIFICACIONES CREDITICIAS</u></b>	<b><u>46</u></b>
<b><u>ÍNDICE DE SUFICIENCIA DE CAPITAL GLOBAL</u></b>	<b><u>47</u></b>
<b><u>INDICADORES FINANCIEROS</u></b>	<b><u>48</u></b>
<b><u>VALOR EN RIESGO</u></b>	<b><u>49</u></b>
<b>METODOLOGÍA DEL VAR</b>	<b>49</b>
<b><u>OPERACIONES CON PARTE RELACIONADAS.</u></b>	<b><u>50</u></b>
<b><u>INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	<b><u>51</u></b>
<b><u>INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN (CONT.)</u></b>	<b><u>52</u></b>
<b><u>PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE EL TRATAMIENTO CONTABLE LOCAL Y CORPORATIVO</u></b>	<b><u>53</u></b>



## Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

El 30 de Septiembre 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.

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.

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
2011	\$ 4.689837	3.61%	12.08%
2010	\$ 4.526308	4.29%	15.09%
2009	4.340166	3.72%	14.55%



## **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



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.

### **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.

### **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 30 de Septiembre 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 Tercer 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 Tercer Trimestre del presente año en ambos segmentos:

**Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**División Fiduciaria**  
**Situación Financiera y Resultados a Septiembre 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	90	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-
Otras Cuentas por Cobrar (NETO)	66	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>(3)</b>
Provisión para cuentas incobrables	(51)	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>105</b>	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>(3)</b>
		Comisiones y tarifas cobradas	83
		Comisiones y tarifas pagadas	-
<b>PASIVO</b>		Resultado por intermediación	-
		Otros Ingresos (egresos) de la operación	-
Otras cuentas por pagar	43	<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>80</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>43</b>	Gastos de administración y promoción	18
		RESULTADOS DE LA OPERACIÓN	62
		Otros productos	-
<b>CAPITAL</b>	<b>62</b>	Otros Gastos	-
		<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>62</b>
Resultado de Ejercicios anteriores	-	Impuestos a la utilidad causados	-
Resultado Neto	62	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>105</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>62</b>



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

BALANCE GENERAL		ESTADO DE RESULTADOS	
<b>Activo</b>			
Disponibilidades y cuentas de margen	1,976	Ingresos por intereses	442
INVERSIONES EN VALORES – Títulos para negociar	3,170	Gastos por intereses	360
Deudores en reporte	225	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0
Préstamo en valores	0		
DERIVADOS – Con fines de negociación	174,929	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>82</b>
Total de Cartera de Crédito (NETO)	726		
Otras cuentas por Cobrar (NETO)	27,457		
Impuestos y PTU diferidos (NETO)	-	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Otros Activos	149		
<b>Total Activo</b>	<b>208,632</b>	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>82</b>
<b>Pasivo</b>			
CAPTACIÓN TRADICIONAL – Depósitos a plazo	3,535		
PRESTAMOS INTERBANCARIOS – De exigibilidad inmediata	1,932		
Acreedores de reporte	1,224	Comisiones y tarifas cobradas	53
Colaterales Vendidos o dados en garantía	4,260	Comisiones y tarifas pagadas	71
DERIVADOS – Con fines de negociación	172,688	Resultado por intermediación	288
Otras cuentas por Pagar	22,409	Otros ingresos (egresos) de la operación	62
Impuestos y PTU diferidos (NETO)	2	Gastos de administración y promoción	334
Créditos Diferidos y Cobros anticipados	0		
<b>Total Pasivo</b>	<b>206,050</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>80</b>
Capital	2,582		
Capital Contribuido	1,003		
Capital Social	1,003	Impuestos a la utilidad causados	0
Capital Ganado	1,579	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(17)
Reservas de capital	174		
Resultado de ejercicios anteriores	1,342		
Resultado neto	63		
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>208,632</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>63</b>



## Análisis de las principales variaciones en el Balance General

### Disponibilidades

	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>BANCOS</b>	<b>(25,121)</b>	<b>(27,267)</b>	<b>(12,195)</b>	<b>(28,330)</b>	<b>(13,358)</b>
<i>Depósitos en Banco de México</i>	0	0	1	0	702
<i>Depósitos en otras entidades financieras</i>	938	149	48	6	7
<i>Divisas a entregar</i>	(26,059)	(27,416)	(12,244)	(28,336)	(14,067)
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	<b>26,111</b>	<b>27,468</b>	<b>12,296</b>	<b>29,993</b>	<b>17,431</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>	26,059	27,416	12,244	29,941	17,379
<i>Otras Disponibilidades restringidas o dadas en garantía</i>					
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>990</b>	<b>201</b>	<b>101</b>	<b>1,663</b>	<b>4,073</b>
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	<b>1,076</b>	<b>658</b>	<b>1,383</b>	<b>754</b>	<b>794</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 20 operaciones de venta, y a recibir de 22 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 cierre de Septiembre 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

	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>Títulos para negociar sin restricción</b>	(18,705)	(8,978)	(12,240)	(10,831)	(15,475)
<b>Deuda gubernamental</b>	(18,155)	(7,790)	(10,821)	(10,831)	(14,547)
<i>En posición</i>	1,142	238	534	1,225	3,349
<i>Por entregar</i>	(19,297)	(8,028)	(11,355)	(12,056)	(17,896)
<b>Instrumentos de patrimonio neto</b>	(550)	(1,188)	(1,419)	0	(928)
<i>Por entregar</i>	(550)	(1,188)	(1,419)	0	(928)
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto</b>	1,224	1,148	1,622	14,854	4,387
<b>Deuda gubernamental</b>	1,224	1,148	1,622	14,854	4,387
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores</b>	4,343	5,810	6,330	869	2,419
<b>Deuda gubernamental</b>	4,343	5,810	6,330	869	2,419
<b>Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)</b>	15,758	8,716	10,155	11,210	15,149
<b>Deuda gubernamental</b>	15,758	8,716	10,155	11,210	15,149
<i>En posición</i>	138	0	0	0	0
<i>A recibir</i>	15,620	8,716	10,155	11,210	15,149
<b>Instrumentos de patrimonio neto</b>	550	1,188	1,419	0	928
<i>A recibir</i>	550	1,188	1,419	0	928
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>3,170</b>	<b>7,884</b>	<b>7,286</b>	<b>16,102</b>	<b>7,408</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 Junio, la posición propia se conformó de 9.8 millones de títulos (85.60% CETES y 14.40% BONOS) con un valor de \$534. Al cierre de Septiembre, la posición propia se conformó de 8.9 millones de títulos (2.20% CETES, 95.76% BONOS y



2.04% UDIBONOS) con un valor de \$1,142, 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 121.6 millones de títulos CETES y 0.45 millones de títulos (BONOS), mientras que el cierre de Junio de 115.59 millones de títulos CETES y 0.05 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 37.16 millones de títulos BONOS.

Las operaciones pendientes de liquidar a entregar están integradas por 1,158.9 millones de títulos (6.17% BONOS y 93.83% CETES), por otro lado, las operaciones pendientes de liquidar a recibir están integradas por 1,106.6 millones de títulos (3.89% BONOS y 96.11% CETES). La posición en instrumentos de patrimonio neto está cubierta y se integra por acciones de empresas mexicanas del sector comercial y de comunicaciones principalmente. Por último se otorgaron 14.2 millones de títulos CETES en garantía por \$137.9 M.

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

Al cierre de Septiembre el saldo se compone de 75.32 millones de títulos CETES, mientras que, al cierre de Junio, el saldo se compone de 283.21 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	SEPTIEMBRE 2012		JUNIO 2012	
	Importe	Importe	Importe	Importe
	RECIBIR	ENTREGAR	RECIBIR	ENTREGAR
Futuros Con fines de Negociación	94,172	94,172	77,313	77,313
Forwards	81,280	84,420	74,882	94,587
Opciones	20,937	20,937	12,902	12,902
<b>TOTAL FUTUROS, FORWARDS Y OPCIONES</b>	<b>196,389</b>	<b>199,529</b>	<b>165,097</b>	<b>184,802</b>
	RECIBIR	ENTREGAR	RECIBIR	ENTREGAR
Swaps de divisas (CCS)	203,216	203,216	89,249	89,249
Swaps de tasas (IRS)	354,827	354,827	156,547	156,547
<b>TOTAL Swaps</b>	<b>558,043</b>	<b>558,043</b>	<b>245,796</b>	<b>240,565</b>



## Desglose de instrumentos financieros derivados (CONT)

DESGLOSE DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	JUNIO 2012					
	SALDOS A RECIBIR			SALDOS A ENTREGAR		
	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL
Futuros con fines de Negociación	77,190	(67,592)	9,598	77,190	(67,592)	9,598
Forwards	79,950	(25,266)	54,684	79,817	(25,266)	54,551
Opciones	127	(114)	13	378	(114)	264
<b>TOTAL FUTUROS, FORWARDS Y OPCIONES</b>	<b>157,267</b>	<b>(92,972)</b>	<b>64,295</b>	<b>157,385</b>	<b>(92,972)</b>	<b>64,413</b>
	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL
Swaps de divisas (CCS)	48,998	(7,601)	41,397	47,522	(7,601)	39,921
Swaps de tasas (IRS)	104,796	(67,270)	37,526	104,432	(67,270)	37,162
<b>TOTAL Swaps</b>	<b>153,794</b>	<b>(74,871)</b>	<b>78,923</b>	<b>151,954</b>	<b>(74,871)</b>	<b>77,083</b>
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>311,061</b>	<b>(167,843)</b>	<b>143,218</b>	<b>309,339</b>	<b>(167,843)</b>	<b>141,496</b>

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>



Durante el Septiembre 2012, La posición de operaciones en SWAPS se incrementó en comparación a Junio, 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 Septiembre el total de operaciones vigentes se componían de 142(CCS) y 807(IRS), mientras que al cierre del Segundo Trimestre de 2012 se componían de 140(CCS) y 761(IRS).

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

Por otro lado, las operaciones Forwards muestran un aumento del 2% entre periodos, al cierre de Junio el tipo de cambio era de 13.4084, mientras que, al cierre de Septiembre el tipo de cambio publicado por Banco de México es de 12.8695. Las operaciones con opciones aumentaron en 61% 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.

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



## F. Otras cuentas por cobrar

La diferencia en la compraventa de divisas entre el Septiembre y Junio se debe a la reclasificación de saldos. El volumen de ventas registradas al cierre ha sido de 20 y 37 respectivamente.

El saldo de Inversiones en valores se compone de 132 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, BONOS y UDIBONOS, mientras que al cierre de Junio se registraron 140 operaciones de venta en instrumentos financieros CETES, PRLVs, BONOS y UDIBONOS, estos saldos son compensados de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<i>Compraventa de divisas</i>	8,529	16,154	5,866	24,127	6,381
<i>Inversiones en valores</i>	16,379	4,152	7,725	8,736	9,206
<i>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</i>	2,437	4,922	0	0	0
<i>Derivados</i>	0	0	0	0	0
<i>Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables</i>	2	3	82	2	2
<i>Otros Deudores / Deudores Diversos</i>	110	131	130	276	299
<i>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</i>	(51)	(59)	(76)	(81)	(78)
<i>Derechos de cobro</i>	66	68	93	110	110
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>27,472</b>	<b>25,371</b>	<b>13,820</b>	<b>33,170</b>	<b>15,920</b>

Los Saldos a favor de Impuestos e impuestos acreditables corresponden a los pagos provisionales determinados durante 2011, su disminución corresponde a compensaciones durante 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

	SEPTIEMBRE 2012		JUNIO 2012		SEPTIEMBRE 2011	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto	Base	Impuesto
<b>Impuestos Diferidos</b>						
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>253,987</b>	<b>72,669</b>	<b>233,879</b>	<b>67,104</b>	<b>291,713</b>	<b>84,534</b>
Inversiones en Valores	(70)	(21)	0	0	46	14
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	76,722	23,017	80,018	24,005	140,744	42,223
Derivados Opciones	205	62	127	38	488	146
Derivados Swaps 28%	175,793	49,222	152,289	42,641	148,164	41,486
Derivados Swaps 29%	1,193	346	1,372	398	1,658	481
Derivados Swaps 30%	193	58	132	40	691	207
Otras Cuentas por Cobrar	(49)	(15)	(59)	(18)	(78)	(23)
<b>Activo Diferido</b>	<b>(253,827)</b>	<b>(72,667)</b>	<b>(233,834)</b>	<b>(67,126)</b>	<b>(291,814)</b>	<b>(84,566)</b>
Inversiones en Valores	(30)	(9)	47	14	(48)	(14)
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	(77,308)	(23,192)	(79,817)	(23,945)	(140,289)	(42,088)
Derivados Opciones	(234)	(70)	(378)	(113)	(957)	(287)
Derivados Swaps 28%	(173,488)	(48,577)	(150,537)	(42,150)	(148,126)	(41,475)
Derivados Swaps 29%	(1,128)	(327)	(1,286)	(373)	(1,569)	(455)
Derivados Swaps 30%	(192)	(58)	(131)	(39)	(661)	(198)
Otras Cuentas por Cobrar	(1,447)	(434)	(1,732)	(520)	(164)	(49)
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>160</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>(22)</b>	<b>(101)</b>	<b>(32)</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 Junio la diferencia entre ambas partidas es de \$45 lo que generó un impuesto diferido de \$(22), mientras que al cierre de Septiembre la diferencia es por \$160 generando un impuesto diferido de \$2.



## H. Otros activos

OTROS ACTIVOS	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
Otros cargos diferidos	34	32	29	0	17
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	112	86	10	194	153
Otros pagos anticipados	1	1	1	1	1
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>147</b>	<b>119</b>	<b>40</b>	<b>195</b>	<b>171</b>

El saldo de la cuenta de “Otros pagos anticipados” se compone de la constancia de Crédito y Casa cuyo valor es de \$1. Se realizaron pagos provisionales de impuestos por \$112. Otros cargos diferidos corresponden a los intereses por amortizar del pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) emitido por la Institución durante el trimestre.

## I. Captación tradicional.

Al cierre del Segundo trimestre, el Banco emitió Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) por \$3,535 con una tasa promedio de 4.7314%.

Captación tradicional	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>	<b>3,535</b>	<b>2,496</b>	<b>2,597</b>	<b>1,010</b>	<b>1,876</b>
<i>Mercado de dinero</i>	3,535	2,496	2,597	1,010	1,876



## J. Préstamos interbancarios

Préstamos interbancarios y de otros organismos	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA</b>	<b>1,932</b>	<b>4,084</b>	<b>2,436</b>	<b>2,581</b>	<b>3,312</b>
<i>Sin interés</i>	0	0	0	0	0
<i>Con interés</i>	1,932	4,084	2,436	2,581	3,312

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.

## K. Acreedores por reporto

El saldo se compone de 0.05 millones de títulos (BONOS) y 115.59 millones de títulos (CETES).



## L. Colaterales vendidos o dados en garantía

Colaterales vendidos o dados en garantía	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista</b>	<b>4,260</b>	<b>5,675</b>	<b>5,299</b>	<b>850</b>	<b>2,315</b>
<i>Deuda gubernamental</i>	4,260	5,675	5,299	850	2,315

Al cierre de Septiembre se realizaron operaciones de compra de préstamo de valores por 93.88 millones de títulos (CETES 63.16 M. y BONOS 30.72 M. de títulos).



## M. Otras cuentas por pagar

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	0	0	0	37	78
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	7	4	2	9	6
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	21,262	20,996	12,394	33,626	16,149
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	936	132	30	0	0
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	247	168	206	190	198
Impuesto al valor agregado	8	10	12	13	12
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	0	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	7	6	11	5	4
Provisión para beneficios a los empleados	108	80	78	110	108
Provisiones para obligaciones diversas	53	53	51	53	57
Otros acreedores diversos	71	19	54	9	17
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>22,452</b>	<b>21,300</b>	<b>12,632</b>	<b>33,862</b>	<b>16,431</b>

Durante el Tercer 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 Septiembre, 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.



## N. Capital contable

	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,644</b>	<b>2,465</b>	<b>2,502</b>	<b>2,519</b>	<b>2,524</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>	709	709	709	709	709
<i>Incremento por actualización del capital social pagado</i>	294	294	294	294	294
<b>Capital ganado</b>	<b>1,641</b>	<b>1,462</b>	<b>1,499</b>	<b>1,516</b>	<b>1,521</b>
<b>Reservas de capital</b>	<b>174</b>	<b>174</b>	<b>162</b>	<b>162</b>	<b>162</b>
<i>Reserva legal</i>	158	158	146	146	146
<i>Incremento por actualización de reservas de capital</i>	16	16	16	16	16
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	<b>1,342</b>	<b>1,342</b>	<b>1,354</b>	<b>1,231</b>	<b>1,231</b>
<i>Resultado por aplicar</i>	1,249	1,249	1,261	1,138	1,138
<i>Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores</i>	93	93	93	93	93
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>125</b>	<b>(54)</b>	<b>(17)</b>	<b>123</b>	<b>128</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

### O. Margen Financiero

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>79</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>73</b>
<i>Ingresos por intereses</i>	442	186	101	155	224
<i>Gastos por intereses</i>	(363)	(183)	(71)	(109)	(151)
<i>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</i>	0	0	0	0	0

### Desglose del Margen Financiero.

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<i>Intereses de cartera de crédito vigente</i>	40	13	14	13	10
<i>Intereses de Disponibilidades</i>	0	0	0	0	3
<i>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores</i>	92	47	25	20	77
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen</i>	40	10	18	12	9
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</i>	251	120	44	87	119
<i>Premios a favor en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0
<i>Utilidad por valorización</i>	19	(4)	0	23	6
<b>TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>442</b>	<b>186</b>	<b>101</b>	<b>155</b>	<b>224</b>
<i>Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata</i>	(91)	(45)	(24)	(22)	(18)
<i>Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos</i>	(16)	(5)	(5)	(6)	(4)
<i>Premios a cargo en operaciones de reporto</i>	(240)	(131)	(41)	(68)	(121)
<i>Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores</i>	(11)	(3)	(5)	(3)	(4)
<i>Pérdida por valorización</i>	(5)	1	4	(10)	(4)
<i>Intereses por títulos de crédito emitidos</i>	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE GASTOS POR INTERESES</b>	<b>(363)</b>	<b>(183)</b>	<b>(71)</b>	<b>(109)</b>	<b>(151)</b>



Los intereses generados por los préstamos prendarios otorgados a partes relacionadas ascendieron a \$13 y en comparación a Septiembre 2011 aumentaron en \$3.

Entre el segundo y tercer trimestres de 2012, los rendimientos en intereses por operaciones en reporto aumentaron en 80% ya que pasaron de \$25 a \$47, sin embargo, estos ingresos son 63% menores con respecto al tercer trimestre de 2011. Los intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen corresponde al volumen de la operación durante cada uno de los periodos.

Por otro lado, la operación con inversiones en valores refleja un aumento del 172% con respecto al Segundo 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 un alza de 7% con respecto a 2011 y del 119% en comparación al segundo trimestre.

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





## P. 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 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco no tiene cartera vencida o emproblemada.

## Q. Comisiones Netas

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<i>Actividades Fiduciarias</i>	83	32	26	25	14
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	53	19	17	17	22
<b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>	<b>136</b>	<b>51</b>	<b>43</b>	<b>42</b>	<b>36</b>
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	0	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	71	22	24	25	22
<b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>	<b>71</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>25</b>	<b>22</b>

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación, al cierre del Tercer trimestre presentan un incremento del 128% ya que los ingresos por estos conceptos ascendieron Septiembre 2011 a \$14. Las comisiones se pagan a Mexder, Socio Liquidador y otros intermediarios financieros disminuyeron con respecto a Junio 2012 y no mostraron variación contra el mismo periodo de 2011.



## R. Resultado por Intermediación

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

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<b>RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE</b>	<b>2,205</b>	<b>533</b>	<b>858</b>	<b>814</b>	<b>1</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	(68)	(87)	5	14	20
<i>Derivados con fines de negociación</i>	2,273	620	853	800	(19)
<b>RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS</b>	<b>(98)</b>	<b>(92)</b>	<b>(38)</b>	<b>32</b>	<b>(451)</b>
<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>(2,040)</b>	<b>(152)</b>	<b>217</b>	<b>(2,105)</b>	<b>1,805</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	204	176	(11)	39	88
<i>Derivados con fines de negociación</i>	(2,244)	(328)	228	(2,144)	1,717
<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS</b>	<b>221</b>	<b>(32)</b>	<b>(1,027)</b>	<b>1,280</b>	<b>(1,272)</b>
<b>RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>288</b>	<b>257</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>83</b>

Al cierre de Septiembre se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa de \$257, 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 Tercer trimestre de 2011 ascendía a \$1,698, mientras que en 2012 asciende a \$292.

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<b>RESULTADO (NETO) POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE Y COMPRAVENTA DE:</b>	<b>288</b>	<b>257</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>83</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	136	89	(6)	53	108
<i>Derivados con fines de negociación</i>	29	292	1,081	(1,344)	1,698
<i>Divisas</i>	123	(124)	(1,065)	1,312	(1,723)

Es importante mencionar el movimiento del valor del peso frente al dólar en los últimos meses, al cierre de Junio el tipo de cambio se situó en 13.4084, mientras que al cierre de Septiembre en 12.8695.



## S. Gastos de Administración

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN					
	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades</i>	6	2	2	2	2
<i>Honorarios</i>	39	11	11	17	9
<i>Rentas</i>	42	13	16	13	20
<i>Gastos de Promoción y Publicidad</i>	15	6	6	3	5
<i>Impuestos y Derechos Diversos</i>	28	10	10	8	1
<i>Gastos no deducibles</i>	11	5	2	4	14
<i>Aportaciones al IPAB</i>	18	7	6	5	4
<i>Costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro</i>	3	1	1	1	0
<i>Gastos en tecnología</i>	4	2	2	0	0
<i>Beneficios directos de corto plazo</i>	177	70	66	41	47
<i>Otros gastos de administración y promoción</i>	9	1	3	5	2
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>352</b>	<b>128</b>	<b>125</b>	<b>99</b>	<b>104</b>

Entre el Tercer trimestre de 2011 y 2012 existe un incremento del 23% en Gastos de administración y promoción, este incremento se ve reflejado principalmente en los rubros de Beneficios directos de corto plazo e impuestos y derechos diversos.

Las variaciones son: Rentas con -35% pasando de \$20 a \$13. Cuotas al IPAB, 75% más 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 22% 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.



## T. Otros ingresos y gastos

El saldo al cierre de Septiembre corresponde al reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría, cuyo monto asciende a \$62 y al reconocimiento de pagos al personal y rentas.

## U. 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 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 en adelante es del 17.5%, para 2009 fue del 17%. Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, se determinaron sobre la base. de dicho impuesto.

	2012	3T 2012	2T 2012	1T 2012	3T 2011
<i>Impuestos a la utilidad causados</i>	0	0	0	0	10
<i>Impuestos a la utilidad diferidos</i>	(17)	(24)	28	(21)	10

Al cierre de Septiembre 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.



## V. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	3T 2012	2T 2012	1T 2012	4T 2011	3T 2011
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	(27)	0	0
<i>Compromisos crediticios</i>	70	70	74	74	74
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	225,064	217,260	205,203	215,903	215,062
<b>Fideicomisos</b>	223,553	216,627	204,518	215,711	214,530
<b>Mandatos</b>	1,511	633	685	192	532
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	4,987	5,667	3,875	7,868	10,570
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	7,039	9,730	10,955	19,804	10,400
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	4,760	7,980	6,448	15,472	6,210
<i>Otras cuentas de registro</i>	37	38	72	76	73

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 Segundo 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	mxA/estable/mxA-1+ Aa1.mx/Stable/MX-1



## Índice de suficiencia de capital global

Activos de Riesgo:				
		Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital
		SEPTIEMBRE 2012	JUNIO 2012	SEPTIEMBRE 2012
				JUNIO 2012
<b>a) Riesgo de Mercado</b>				
1. Operaciones con tasa nominal en moneda nacional		5,233	3,740	419
2. Operaciones con sobre tasa en moneda nacional		-	-	-
3. Operaciones con tasa real		297	274	24
4. Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera		2,593	1,734	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		57	105	5
8. Posiciones en operaciones referidas al Salario Mínimo General		-	-	-
9. Operaciones con acciones y sobre acciones		0	1	0
Total de Riesgos de Mercado		8,181	5,854	654
<b>b) Riesgo de Crédito</b>				
1. De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos		2,886	3,787	231
2. De los emisores de títulos de deuda en posición		-	0	-
3. De los acreditados en operaciones de crédito		-	145	-
4. Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones		-	-	-
5. De los emisores de garantías reales y personales recibidas		-	1	0
6. Inversiones permanentes y otros archivos		162	198	13
7.-De las operaciones realizadas con personas relacionadas		84	-	7
Total de Riesgos de Crédito		3,131	4,130	244
<b>c) Riesgo Operacional</b>				
Total de Riesgos Operacional		1,283	1,202	103
<b>Total de Riesgos de Mercado, Crédito y Operacional</b>		<b>12,595</b>	<b>11,186</b>	<b>1,001</b>
				<b>895</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 Septiembre que asciende a 21.02%. El capital básico del Banco al mes de Junio y Septiembre de 2012 es de \$2,465 y \$2,643 respectivamente. El capital complementario en la Institución es de \$2.6. 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 Septiembre de 2012.

## Indicadores Financieros

	SEP 2012	JUN 2012	MAR 2012	DEC 2011	SEP 2011
<i>Eficiencia Operativa</i>	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
<i>ROE</i>	0.40	(0.17)	(0.06)	0.20	0.21
<i>ROA</i>	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO</b>					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	32.36	42.17	23.31	35.35	51.50
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	84.52	59.77	66.14	56.62	51.51
(3) Capital Neto/Activos Totales (incluyendo Operacional)	21.02	21.07	16.03	20.19	23.66

### 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)

	Septiembre 2012	Junio 2012
<i>Valor en riesgo (VaR)</i>	13,602,902	11,669,000
<i>Límite de VaR</i>	82,000,000	82,000,000
<i>% de uso de Límite</i>	16.59 %	14.23 %

### 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.	20
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en Alemania	3
Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(9,073)
Cuentas por Cobrar Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	9,052
Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	16,780
Cuentas por Pagar Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(16,745)
Títulos para negociar en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	892
Contratos adelantados (FWDS) Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	57,436
Contratos adelantados (FWDS) Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(57,203)
Operaciones con Opciones Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	199
Operaciones con Opciones Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(119)
Operaciones con Swaps Activo	Entidad Financiera con residencia en Francia	72,679
Operaciones con Swaps Pasivo	Entidad Financiera con residencia en Francia	(74,734)
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	190
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	257
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	283
Cuentas por Cobrar Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	81
	Empresa de servicios con residencia en México	10
Préstamos interbancarios	Filial con residencia en Alemania	(1,932)
Estado de Resultados		
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	9
Intereses de cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	40
Comisiones cobradas por Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	53
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Entidad Financiera con residencia en Francia	(661)
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Filial con residencia en Gran Bretaña	(99)
Servicios de Administración y Rentas Pagadas	Empresa de servicios con residencia en México	44

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>Carlos Noriega Curtis</b>	<p><b>Últimos estudios realizados:</b> Post Doctorado – Investigador Asociado en el Instituto Internacional de Estudios Superiores, Ginebra Suiza. 1981-1982 Doctorado en Economía, Universidad de Rochester, New York. 1982 Maestría en Economía. Universidad de Rochester, New York. 1980 Licenciatura en Economía. Instituto Tecnológico Autónomo de México. 1977.</p> <p><b>Experiencia laboral:</b> Consultor Independiente – Finanzas Públicas y gestión gubernamental en los ámbitos estatal y municipal; Seguridad Social, principalmente en las áreas de diseño y financiamiento de sistemas de pensiones, vivienda y salud; Sector Financiero y Microfinanzas. 2001 – 2005 Subsecretario de Hacienda y Crédito Público – 2000</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