



# Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple Cuarto Trimestre de 2013

*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

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas	5
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



Estado de Flujos de efectivo	20
Remuneraciones al Personal	20
Actividades por segmentos	21
<u>Análisis de las principales variaciones en el Balance General</u>	<u>24</u>
Disponibilidades	24
B. Inversiones en valores	26
C. Deudores por reporto	27
D. Desglose de instrumentos financieros derivados	28
E. Cartera de crédito	31
F. Otras cuentas por cobrar	32
G. Impuestos diferidos	33
H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo	34
I. Otros activos	34
J. Captación tradicional.	34
K. Préstamos interbancarios	35
L. Acreedores por reporto	35
M. Colaterales vendidos o dados en garantía	35
N. Otras cuentas por pagar	36
O. Capital contable	37
<u>Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados</u>	<u>38</u>
P. Margen Financiero	38
Desglose del Margen Financiero.	38
Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios	40
R. Comisiones Netas	40
S. Resultado por Intermediación	41



T. Gastos de Administración	42
U. Otros ingresos y gastos	43
V. Impuestos Causados y Diferidos	43
Y. Cuentas de Orden	44
<u>Calificaciones crediticias</u>	<u>45</u>
<u>Índice de suficiencia de capital global</u>	<u>46</u>
<u>Valor en Riesgo</u>	<u>51</u>
Metodología del VaR	51
<u>Indicadores Financieros</u>	<u>52</u>
<u>Operaciones con Parte Relacionadas.</u>	<u>53</u>
<u>Integración del Consejo de Administración</u>	<u>54</u>
<u>Integración del Consejo de Administración (cont.)</u>	<u>55</u>
<u>Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo</u>	<u>57</u>



## Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

El 31 de Diciembre de 2013, 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
Héctor Gómez del Río	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
2013	\$ 5.058731	3.78%	11.33%
2012	\$ 4.874624	3.94%	11.84%
2011	\$ 4.689837	3.61%	12.08%



## 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 mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco aplicando tasas anuales.

#### Captación

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

#### Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

#### Beneficios a empleados

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



## Pagos basados en acciones

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

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

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 2013 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 2013.

## 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\\_Remunerationes.pdf](http://www.db.com/mexico/docs/Deutsche_Bank_Manual_Remunerationes.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  
Situación Financiera y Resultados a Diciembre 2013  
(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	49	25	5
Cuentas de margen	-	-	295
Inversiones en valores	-	-	7,260
Deudores por reporto (Saldo Deudor)	-	-	974
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	222,414
Con fines de negociación	-	-	222,414
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	36	-	38,095
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	45
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	-	-	2
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	-	-	2
<b>Activo Total</b>	<b>85</b>	<b>25</b>	<b>269,090</b>

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	-	29	368
Gastos por intereses	1	-	292
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	(1)	29	76
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>(1)</b>	<b>29</b>	<b>76</b>
Comisiones y tarifas cobradas	92	-	103
Comisiones y tarifas pagadas	12	-	65
Resultado por intermediación	-	-	1,164
Otros ingresos (egresos) de la operación	(10)	(4)	(145)
Gastos de administración y promoción	52	-	636
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>17</b>	<b>25</b>	<b>497</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoci	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>17</b>	<b>25</b>	<b>497</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	(37)
<b>Resultado Neto</b>	<b>17</b>	<b>25</b>	<b>460</b>

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	720
De exigibilidad inmediata	-	-	720
Acreedores por reporto	-	-	776
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	4,309
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	4,309
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	220,654
Con fines de negociación	-	-	220,654
Otras cuentas por pagar	68	-	39,392
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	72
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	39,103
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	8
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	68	-	209
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	194
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
<b>Pasivo Total</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>266,045</b>

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	-	-	1,003
Capital social	-	-	1,003
Capital ganado	17	25	2,042
Reservas de capital	-	-	181
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	1,401
Resultado Neto	17	25	460
Participación no controladora	-	-	-
<b>Capital Total</b>	<b>17</b>	<b>25</b>	<b>3,045</b>
<b>Pasivo + Capital total</b>	<b>85</b>	<b>25</b>	<b>269,090</b>



Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple  
Situación Financiera y Resultados a Septiembre 2013  
(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	43	25	833
Cuentas de margen	-	-	353
Inversiones en valores	-	-	5,605
Deudores por reporte (Saldo Deudor)	-	-	729
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	199,504
Con fines de negociación	-	-	199,504
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	133	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	79	-	14,849
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	3
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	-	-	3
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	-	-	3
<b>Activo Total</b>	<b>122</b>	<b>158</b>	<b>221,879</b>

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	-	29	319
Gastos por intereses	-	-	255
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	-	29	64
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	4	-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	-	25	64
Comisiones y tarifas cobradas	89	-	182
Comisiones y tarifas pagadas	-	-	48
Resultado por intermediación	-	-	770
Otros ingresos (egresos) de la operación	2	-	(216)
Gastos de administración y promoción	23	-	339
Resultado de la Operación	68	25	413
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	68	25	413
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	(156)
<b>Resultado Neto</b>	<b>68</b>	<b>25</b>	<b>257</b>

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	1,977
De exigibilidad inmediata	-	-	1,977
Acreeedores por reporte	-	-	1,975
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	2,335
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	2,335
Derivados	-	-	198,006
Con fines de negociación	-	-	198,006
Otras cuentas por pagar	53	-	14,698
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	7
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	14,150
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	305
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	53	-	236
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	180
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
<b>Pasivo Total</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>219,171</b>

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	1	133	869
Capital social	1	133	869
Capital ganado	68	25	1,839
Reservas de capital	-	-	181
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	1,401
Resultado Neto	68	25	257
Participación no controladora	-	-	-
<b>Capital Total</b>	<b>69</b>	<b>158</b>	<b>2,708</b>

<b>Pasivo + Capital total</b>	<b>122</b>	<b>158</b>	<b>221,879</b>
-------------------------------	------------	------------	----------------



## Análisis de las principales variaciones en el Balance General

### Disponibilidades

	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
<b>BANCOS</b>	<b>(55,305)</b>	<b>(35,970)</b>	<b>(4,220)</b>	<b>(27,463)</b>	<b>(19,843)</b>
<i>Dépositos en Banco de México</i>	0	4	1	0	0
<i>Dépositos en otras entidades financieras</i>	27	320	37	541	649
<i>Divisas a entregar</i>	(55,332)	(36,294)	(4,258)	(28,004)	(20,492)
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	<b>55,384</b>	<b>36,871</b>	<b>4,310</b>	<b>28,056</b>	<b>20,544</b>
<i>Banco de México</i>	52	52	52	52	52
<i>Préstamos interbancarios (call money)</i>	0	525	0	0	0
<i>Divisas a recibir</i>	55,332	36,294	4,258	28,004	20,492
<i>Otras Disponibilidades restringida o dadas en garantía</i>				0	0
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>79</b>	<b>901</b>	<b>90</b>	<b>593</b>	<b>701</b>
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	<b>295</b>	<b>353</b>	<b>524</b>	<b>480</b>	<b>948</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. En septiembre de los \$320, el 95% corresponden a garantías, mientras que en diciembre sólo el 33% de los \$27

El saldo de las divisas se integra de 30 operaciones de venta, y a recibir de 16 operaciones de compra. El aumento 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 y 30 de septiembre de 2013, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.

Al cierre de septiembre se registró una operación “Call Money” por \$525 a una tasa de 3.5%.

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 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
Títulos para negociar sin restricción	(1,349)	(3,912)	(6,084)	(5,271)	(21,760)
Deuda gubernamental	(1,349)	(3,378)	(5,919)	(5,202)	(21,760)
En posición	104	1,553	224	3,370	2,386
Por entregar	(1,453)	(4,931)	(6,143)	(8,572)	(24,146)
Instrumentos de patrimonio neto	0	(534)	(165)	(69)	0
Por entregar	0	(534)	(165)	(69)	0
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	776	1,975	2,216	1,575	1,155
Deuda gubernamental	776	1,975	2,216	1,575	1,155
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores	4,399	2,463	3,146	3,927	2,843
Deuda gubernamental	4,399	2,463	3,146	3,927	2,843
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	3,434	4,545	5,581	3,681	20,494
Deuda gubernamental	3,434	4,545	5,581	3,681	20,494
En posición	0	0	0	342	102
A recibir	3,434	4,545	5,581	3,339	20,392
Instrumentos de patrimonio neto	0	534	165	69	0
A recibir	0	534	165	69	0
Total de Inversiones en Valores	7,260	5,605	5,024	3,981	2,732

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 17.9 millones de títulos (2.94% CETES, 92.8% BONOS y 4.26% UDIBONOS) con un valor de \$1,553. Al cierre de diciembre, la posición propia se conformó de 83.9 millones de títulos



(20% BONOS y 80% UDIBONOS) con un valor de \$104, la disminución 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 79.2 millones de títulos CETES, mientras que el cierre de septiembre de 130.1 millones de títulos CETES y 6.5 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 41.3 millones de títulos BONOS.

Las operaciones pendientes de liquidar a entregar están integradas por 12.6 millones de títulos BONOS, por otro lado, las operaciones pendientes de liquidar a recibir están integradas por 59.2 millones de títulos BONOS. La posición en instrumentos de patrimonio neto en septiembre está cubierta y se integra por Certificados de Participación Ordinaria no amortizables emitidos por Nacional Financiera y acciones de empresas comerciales. Por último, debido al movimiento de la valuación, no se entregaron títulos en garantía.

#### C. Deudores por reporto

Al cierre de septiembre, el saldo se compone de 28.5 millones de títulos BONOS, mientras que, al cierre de diciembre se compone de 50.1 millones de títulos CETES y 49.6 millones de títulos BONOS. 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 2013		Septiembre 2013	
	Importe	Importe	Importe	Importe
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Futuros Con fines de Negociación	23,186	23,186	6,972	54
Forwards	96,210	96,390	108,885	92,097
Opciones	4,485	4,485	4,656	4,732
Total Futuros, Forwards y Opciones	123,881	124,061	120,513	96,883
	Recibir	Entregar	Recibir	Entregar
Swaps de divisas (CCS)	177,864	179,544	129,607	124,330
Swaps de tasas (IRS)	175,529	175,529	170,263	170,263
Total Swaps	353,393	355,073	299,870	294,593



## Desglose de instrumentos financieros derivados (CONT)

Desglose de Instrumentos Derivados			Septiembre 2013			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	31,649	27,653	3,996	31,649	27,653	3,996
Forwards	65,428	25,329	40,099	66,052	25,329	40,723
Opciones	332	105	227	332	105	227
Total Futuros, Forwards y Opciones	97,409	53,087	44,322	98,033	53,087	44,946
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	135,374	15,666	119,708	135,004	15,666	119,338
Swaps de tasas (IRS)	47,927	12,453	35,474	46,175	12,453	33,722
Total Swaps	183,301	28,119	155,182	181,179	28,119	153,060
Total de Instrumentos Derivados	280,710	81,206	199,504	279,212	81,206	198,006

Desglose de Instrumentos Derivados			Diciembre 2013			
	Saldos a Recibir			Saldos a Entregar		
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Futuros con fines de Negociación	22,555	18,353	4,202	22,555	18,353	4,202
Forwards	64,050	5,346	58,704	64,547	5,346	59,201
Opciones	24	2	22	24	2	22
Total Futuros, Forwards y Opciones	86,629	23,701	62,928	87,126	23,701	63,425
	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final	Saldo Inicial	Reclasificación	Saldo Final
Swaps de divisas (CCS)	185,557	30,619	154,938	184,970	30,619	154,351
Swaps de tasas (IRS)	47,272	42,724	4,548	45,602	42,724	2,878
Total Swaps	232,829	73,343	159,486	230,572	73,343	157,229
Total de Instrumentos Derivados	319,458	97,044	222,414	317,698	97,044	220,654



Durante el trimestre las operaciones SWAPS aumentaron en comparación al cierre de septiembre, el monto final se ve afectado por la compensación de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB). Al cierre de septiembre el total de operaciones vigentes se componían de 168(CCS) y 724(IRS), mientras que al cierre de diciembre se componen de 216(CCS) y 734(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 una disminución del 2.11% entre periodos, al cierre de septiembre el tipo de cambio era de 13.1747, mientras que, al cierre de diciembre el tipo de cambio publicado por Banco de México es de 13.0843. Las operaciones con opciones disminuyeron en 92% debido a la estrategia del operador.

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



## E. Cartera de crédito

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.

Al cierre de Junio se ejercieron las garantías de 2 de los préstamos en su totalidad por \$584 traspasando el saldo a Cuentas por cobrar. Los recursos se recibieron el 2 Julio de 2013.

Durante el trimestre la cartera fue liquidada en su totalidad.

	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
Cartera de crédito vigente	0	137	155	739	736
Créditos comerciales sin restricción	0	137	155	739	736
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	0	137	155	739	736
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	(4)	(1)	(4)	(4)
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	0	(4)	(1)	(4)	(4)
<i>Actividad empresarial o comercial / Operaciones prendarias.</i>	0	(4)	(1)	(4)	(4)
<b>Total de Cartera de Crédito (NETO)</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>154</b>	<b>735</b>	<b>732</b>



## F. Otras cuentas por cobrar

La diferencia en la compraventa de divisas entre septiembre y diciembre de 2013 se debe a la reclasificación de saldos por contraparte y fecha de vencimiento de las operaciones, así como, al volumen de ventas registradas al cierre ha sido de 30 y 18 respectivamente.

El saldo de Inversiones en valores se compone de 27 operaciones de venta en instrumentos financieros BONOS, mientras que al cierre de septiembre se registraron 116 operaciones de venta en instrumentos financieros BONOS, estos saldos son compensados de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
<i>Compraventa de divisas</i>	35,929	11,481	3,006	9,905	11,455
<i>Inversiones en valores</i>	1,192	2,941	4,423	7,278	22,721
<i>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</i>	744	0	0	1,604	1,598
<i>Derivados</i>	0	412	325	10	0
<i>Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables</i>	62	76	95	124	122
<i>Otros Deudores / Deudores Diversos</i>	255	353	735	164	149
<i>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</i>	(338)	(335)	(46)	(45)	(49)
<i>Derechos de cobro</i>	287	0	73	68	80
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>38,131</b>	<b>14,928</b>	<b>8,611</b>	<b>19,108</b>	<b>36,076</b>

El saldo al cierre de septiembre en “Derivados” corresponde al vencimiento anticipado de operaciones financieras derivadas con un cliente. Los Saldos a favor de Impuestos e impuestos acreditables corresponden a los pagos provisionales determinados durante 2012, su aumento o disminución corresponde al traspaso de los pagos provisionales de 2013. 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. Al cierre de Septiembre el saldo de “Derechos de cobro” fue reclasificado al rubro de “Otros deudores”

## G. Impuestos diferidos

	Diciembre 2013		Septiembre 2013		Diciembre 2012	
Impuestos Diferidos	Base	Impuesto	Base	Impuesto	Base	Impuesto
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>295,856</b>	<b>88,757</b>	<b>246,673</b>	<b>70,401</b>	<b>274,894</b>	<b>78,930</b>
Inversiones en Valores	(10)	(3)	(6)	(2)	(35)	(11)
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	64,050	19,215	65,854	19,756	96,923	29,078
Derivados Opciones	24	7	332	100	191	57
Derivados Sw aps 28%	0	0	180,120	50,435	176,936	49,543
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0	0	0
Derivados Sw aps 30%	231,843	69,553	371	111	924	277
Otras Cuentas por Cobrar	(51)	(15)	2	1	(45)	(14)
<b>Activo Diferido</b>	<b>(295,649)</b>	<b>(88,695)</b>	<b>(245,933)</b>	<b>(70,221)</b>	<b>(274,659)</b>	<b>(78,905)</b>
Inversiones en Valores	(2)	(1)	(4)	(1)	(12)	(4)
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	(64,687)	(19,406)	(66,052)	(19,816)	(97,280)	(29,184)
Derivados Opciones	(24)	(7)	(332)	(100)	(73)	(22)
Derivados Sw aps 28%	0	0	(178,009)	(49,843)	(174,652)	(48,903)
Derivados Sw aps 29%	0	0	0	0	0	0
Derivados Sw aps 30%	(229,585)	(68,876)	(330)	(99)	(871)	(261)
Otras Cuentas por Cobrar	(1,351)	(405)	(1,206)	(362)	(1,771)	(531)
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>207</b>	<b>62</b>	<b>740</b>	<b>180</b>	<b>235</b>	<b>25</b>



La valuación activa y pasiva de los instrumentos financieros Derivados tuvo una variación considerable durante el trimestre que se refleja en la estimación de los impuestos diferidos. Al cierre de septiembre la diferencia entre ambas partidas es de \$740 lo que generó un impuesto diferido de \$180, mientras que al cierre de diciembre 2013 la diferencia es por \$207 generando un impuesto diferido de \$62.

#### H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco aplicando tasas anuales. El saldo asciende a \$45.

#### I. Otros activos

OTROS ACTIVOS	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
Otros cargos diferidos	2	3	4	12	13
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	0	0	0	0
Otros pagos anticipados	0	0	0	1	1
Total de Otros Activos	2	3	4	13	14

#### J. Captación tradicional.

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

Captación tradicional	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
DEPÓSITOS A PLAZO	0	0	0	3,117	2,564
Mercado de dinero	0	0	0	3,117	2,564



## K. Préstamos interbancarios

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., su variación se debe a la disminución de la necesidad de otorgar colaterales a diversas contrapartes derivado del movimiento en las curvas de valuación.

Préstamos interbancarios y de otros organismos	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	720	1,977	1,956	2,659	2,789
<i>Sin interés</i>	0	0	0	0	0
<i>Con interés</i>	720	1,977	1,956	2,659	2,789

## L. Acreedores por reporto

Al cierre de septiembre 2013 el saldo se componía de 4.8 millones de títulos (BONOS) y 169.3 millones de títulos (CETES). En diciembre el saldo por \$776 consiste en 79.2 millones de títulos (CETES).

## M. Colaterales vendidos o dados en garantía

Al cierre de Septiembre se realizaron operaciones de compra de préstamo de valores por 129.1 millones de títulos (CETES 117.5 M. y BONOS 11.6 M. de títulos). En diciembre el saldo por \$4,309 consiste en 250.9 millones de títulos (CETES) y 17.2 millones de títulos (BONOS).

Colaterales vendidos o dados en garantía	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista	4,309	2,335	2,906	3,836	2,788
<i>Deuda gubernamental</i>	4,309	2,335	2,906	3,836	2,788



## N. Otras cuentas por pagar

Durante el tercer trimestre de 2013 no se han registrado impuestos debido a pérdida fiscal. La variación en el saldo de la participación de los trabajadores en las utilidades por pagar corresponde a la provisión por este concepto. 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 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	0	0	0	0	0
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	72	7	5	2	9
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	39,103	14,150	6,904	11,975	30,460
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	8	305	12	535	638
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	277	289	212	210	251
Impuesto al valor agregado	16	55	10	10	11
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	0	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	7	7	6	16	6
Provisión para beneficios a los empleados	142	133	114	113	155
Provisiones para obligaciones diversas	89	82	76	64	70
Otros acreedores diversos	23	12	6	7	9
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>39,460</b>	<b>14,751</b>	<b>7,133</b>	<b>12,722</b>	<b>31,358</b>



## O. Capital contable

	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>3,087</b>	<b>2,935</b>	<b>2,750</b>	<b>2,699</b>	<b>2,585</b>
Capital contribuido	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
Capital social	709	709	709	709	709
Incremento por actualización del capital social pagado	294	294	294	294	294
Capital ganado	2,084	1,932	1,747	1,696	1,582
Reservas de capital	181	181	181	174	174
Reserva legal	165	165	165	158	158
Incremento por actualización de reservas de capital	16	16	16	16	16
Resultado de ejercicios anteriores	1,401	1,401	1,401	1,408	1,342
Resultado por aplicar	1,308	1,308	1,308	1,315	1,249
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	93	93	93	93	93
Resultado neto del ejercicio	502	350	165	114	66

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 2012.



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

### P. Margen Financiero

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>24</b>	<b>39</b>	<b>30</b>	<b>81</b>	<b>2</b>
<i>Ingresos por intereses</i>	397	49	90	106	152	608	166
<i>Gastos por intereses</i>	(293)	(38)	(66)	(67)	(122)	(527)	(164)
<i>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</i>	0	0	0	0	0	0	0

### Desglose del Margen Financiero.

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
<i>Intereses de cartera de crédito vigente</i>	28	0	2	13	13	54	14
<i>Intereses de Disponibilidades</i>	3	0	1	1	1	3	3
<i>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores</i>	91	13	10	17	51	129	37
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen</i>	6	6	0	0	0	54	14
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</i>	252	49	75	76	52	345	94
<i>Premios a favor en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Utilidad por valorización</i>	17	(19)	2	(1)	35	23	4
<b>TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>397</b>	<b>49</b>	<b>90</b>	<b>106</b>	<b>152</b>	<b>608</b>	<b>166</b>
<i>Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata</i>	(29)	0	0	(12)	(17)	(126)	(35)
<i>Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos</i>	(14)	(1)	(2)	(3)	(8)	(20)	(4)
<i>Premios a cargo en operaciones de reporto</i>	(236)	(32)	(64)	(72)	(68)	(339)	(99)
<i>Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores</i>	(12)	(3)	(2)	(4)	(3)	(14)	(3)
<i>Pérdida por valorización</i>	(2)	(2)	2	24	(26)	(28)	(23)
<i>Intereses por títulos de crédito emitidos</i>	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE GASTOS POR INTERESES</b>	<b>(293)</b>	<b>(38)</b>	<b>(66)</b>	<b>(67)</b>	<b>(122)</b>	<b>(527)</b>	<b>(164)</b>



Los intereses generados por los préstamos prendarios otorgados a partes relacionadas disminuyeron durante el periodo 2013 debido a la liquidación de toda la cartera.

En comparación al tercer trimestre de 2013 los ingresos y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores aumentaron en 36%. En comparación al mismo periodo de 2012 estos ingresos fueron menores en 67%, cerrando en \$13 y \$37 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 una disminución con respecto al Tercer Trimestre de 2013 de 34% y 48% menos al cierre del mismo periodo de 2012. 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". Durante el cuarto trimestre no se han realizado nuevas emisiones.

Los premios a cargo en operaciones de reporto muestran una disminución del 48% con respecto al cierre de septiembre 2013 y del 67% con respecto al cuarto trimestre de 2012.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene cartera vencida o emproblemada, sin embargo, durante el tercer trimestre el Banco ha disminuido la calificación del crédito que se mantiene vigente, pasando de A-1 a B-3 e incrementando el valor de la estimación conforme a lo estipulado en la regulación vigente. Durante el cuarto trimestre de 2013 se liquidó el último préstamo.

## R. Comisiones Netas

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
<i>Actividades Fiduciarias</i>	122	32	26	29	35	113	30
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	73	(108)	158	9	14	69	16
Comisiones y Tarifas Cobradas	195	(76)	184	38	49	182	46
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	0	0	1	1
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	77	29	19	13	16	91	20
Comisiones y Tarifas Pagadas	77	29	19	13	16	92	21

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación, al cierre del Cuarto Trimestre de 2013 presentan una disminución del 141% ya que los ingresos por estos conceptos pasaron de \$184 a \$(76), sin embargo, el resultado anual por este concepto es mayor en 7% pasando de \$182 a \$195. Las comisiones se pagan a Mexder, Socio Liquidador y otros intermediarios financieros aumentaron con respecto a diciembre 2013 en 54% y 36% contra el mismo periodo de 2012. La variación corresponde a colocaciones privadas.



## S. Resultado por Intermediación

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

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	48	191	188	(213)	(118)	2,010	(195)
<i>Títulos para Negociar</i>	41	2	4	(12)	47	(169)	(101)
<i>Derivados con fines de negociación</i>	7	189	184	(201)	(165)	2,179	(94)
RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	(59)	125	(74)	(103)	(7)	(306)	(208)
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	759	108	334	672	(355)	(1,717)	323
<i>Títulos para Negociar</i>	371	65	149	139	18	359	155
<i>Derivados con fines de negociación</i>	388	43	185	533	(373)	(2,076)	168
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	416	(29)	(3)	(237)	685	367	146
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	1,164	395	445	119	205	354	66

Al cierre de diciembre se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa de \$395, este incremento se ve reflejado principalmente en el resultado por Derivados con fines de negociación (Tabla 2). La principal diferencia contra el mismo periodo de 2012 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 2012 ascendía a \$74, mientras que en 2013 asciende a \$232.

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
RESULTADO (NETO) POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE Y COMPRAVENTA DE:	1,164	395	445	119	205	354	66
<i>Títulos para Negociar</i>	412	67	153	127	65	190	54
<i>Derivados con fines de negociación</i>	395	232	369	332	(538)	103	74
<i>Divisas</i>	357	96	(77)	(340)	678	61	(62)



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 13.1747, mientras que al cierre de diciembre en 13.0843.

## T. Gastos de Administración

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades</i>	205	198	2	3	2	9	3
<i>Honorarios</i>	66	27	13	11	15	53	14
<i>Rentas</i>	42	2	6	21	13	68	26
<i>Gastos de Promoción y Publicidad</i>	17	5	4	5	3	20	5
<i>Impuestos y Derechos Diversos</i>	37	12	6	9	10	38	10
<i>Gastos no deducibles</i>	19	7	6	4	2	18	7
<i>Aportaciones al IPAB</i>	15	1	3	5	6	23	5
<i>Costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro</i>	2	0	0	1	1	4	1
<i>Gastos en tecnología</i>	25	18	3	3	1	11	7
<i>Beneficios directos de corto plazo</i>	240	45	55	56	84	254	77
<i>Depreciaciones</i>	2	2	0	0	0	0	0
<i>Otros gastos de administración y promoción</i>	18	9	4	3	2	15	6
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>688</b>	<b>326</b>	<b>102</b>	<b>121</b>	<b>139</b>	<b>513</b>	<b>161</b>

Entre el Cuarto Trimestre de 2012 y 2013 existe un aumento del 19% en Gastos de administración y promoción, este decremento se ve reflejado principalmente en los rubros de Participación de los trabajadores en las utilidades, honorarios y gastos en tecnología.

Las variaciones durante el trimestre son: Rentas con -74% pasando de \$6 a \$2. Cuotas al IPAB, -47% 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 10% 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

Durante el trimestre las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones financieras derivadas con un cliente, ha excedido el plazo de 90 días por lo que se ha estimado su irrecuperabilidad, de acuerdo a la regulación vigente, al 100%. El saldo también incluye el reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría, cuyo monto asciende a \$37 y al reconocimiento de pagos al personal y rentas.

#### V. Impuestos Causados y Diferidos

De acuerdo con la legislación fiscal vigente durante 2013, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos en que se cause IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

	2013	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	2012	4T 2012
<i>Impuestos a la utilidad causados</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Impuestos a la utilidad diferidos</i>	(37)	118	(88)	(25)	(42)	(40)	(23)

Debido a que, conforme a estimaciones de la administración aunado a la derogación del IETU a partir del 2014, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se determinaron sobre la base de dicho impuesto. La tasa vigente para 2013 y 2012 del IETU fue del 17.5%.



## Y. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013	4T 2012
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	0	0	0
<i>Compromisos crediticios</i>	78	79	72	70	70
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	323,616	317,821	299,495	256,972	244,719
Fideicomisos	322,433	316,877	298,866	256,433	244,132
Mandatos	1,183	944	629	539	587
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	22,122	2,515	2,601	3,556	3,860
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	10,063	6,016	7,072	5,483	4,688
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	9,079	4,606	5,274	3,836	2,788
<i>Otras cuentas de registro</i>	51	48	46	41	41

El rubro de Activos y pasivos contingentes corresponde al monto de cartas de respaldo por operaciones con terceros. Compromisos crediticios refleja un monto por \$78 que representa el otorgamiento de una garantía a la Casa de Bolsa. 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 2013. 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	mxAAA/estable/mxA-1+
Moodys	Aa1.mx/Stable/MX-1



## Índice de suficiencia de capital global

Activos de Riesgo:			
	Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital
	Diciembre 2013	Septiembre 2013	Diciembre 2013
a) Riesgo de Mercado			Septiembre 2013
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	7,273	5,110	582
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	0	0	409
Operaciones con tasa real	249	255	0
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	3,972	2,213	20
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	0	0	20
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	0	0	318
Posiciones en divisas	25	25	177
Posiciones en operaciones referidas al SMG	0	0	0
Operaciones con acciones y sobre acciones	0	0	0
Total de Riesgos de Mercado	11,519	7,602	922
b) Riesgo de Crédito			608
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	5,491	3,665	439
De los emisores de títulos de deuda en posición	14	13	293
De los acreditados en operaciones de crédito	5	64	1
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0	0	5
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0	1	0
Inversiones Permanentes y otros Activos	2	21	0
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	17	103	0
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	0	0	8
Total de Riesgos de Crédito	5,529	3,867	442
c) Riesgo Operacional			309
Total de Riesgos Operacional	1,700	1,617	136
Total de Riesgos de Mercado, Crédito y Operacional	18,748	13,086	1,500
			1,047



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 16.46%. El capital básico del Banco al mes de septiembre y diciembre 2013 es de \$2,934 y \$3,086 respectivamente. El capital complementario en la Institución es de \$0.19. 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 2013.

#### I. Integración de capital

(Cifras en miles de pesos)

Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,002,438
Resultados de ejercicios anteriores	1,960,015
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	180,883
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,143,336
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	74,637
Capital común de nivel 1 (CET1)	3,143,336
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,143,336
Reservas	196
Capital total (TC = T1 + T2)	3,143,336
Activos ponderados por riesgo totales	18,748,924
Capital Común de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
Capital de Nivel 1	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
Capital Total	
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.77%
Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
del cual: Suplemento de conservación de capital	47 2.50%
Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.77%

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013



## II. Ajustes por reconocimiento de capital

(Cifras en miles de pesos)

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	3,143,336.00	16.77%	0.00	3,143,336.00	16.77%
Capital Básico 2	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Capital Básico	3,143,336.00	16.77%	0.00	3,143,336.00	16.77%
Capital Complementario	196.00	0.00%	0.00	196.00	0.00%
Capital Neto	3,143,532.00	16.77%	0.00	3,143,532.00	16.77%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	18,748,924.00	NA	NA	18,748,924.00	NA
Índice de capitalización	16.77%	NA	NA	16.77%	NA

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

## III. Relación del capital neto con el balance general

(Cifras en miles de pesos)

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
Reservas reconocidas como capital complementario	50	196.00	BG8: 3,620 que forman parte del cálculo del total de la cartera de crédito neta

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013



#### IV.1 Posiciones ponderadas sujetas a riesgo de mercado

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	11,837.47	581.82
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.00	0.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	405.24	19.92
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6,464.79	317.75
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	0.24	0.01
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	40.98	2.01
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.00	0.00
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.18	0.01

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

#### IV.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	510.26	40.82
Grupo III (ponderados al 50%)	1.33	0.11
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	788.68	58.51
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	17.00	1.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,267.03	341.36
Otros	2.40	0.19

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013



#### IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

(Cifras en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
1,700.28	136.02
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
906.80	1,422.40

\*\* Cifras reportadas al cierre de diciembre 2013

#### V. Características de los títulos que forman parte del capital regulatorio

Emisor	Deutsche Bank Mexico, S.A. de C.V., Institución de Banca Múltiple
Marco legal	Anexo 1-Q de las Disposiciones de caracter general aplicables a las instituciones de crédito
Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
Tipo de instrumento	Acciones de la Serie "F" y Serie "B"
Monto reconocido en el capital regulatorio	\$1,002,438.00
Valor nominal del instrumento	\$1,000.00 cada acción
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital



## Valor en Riesgo

(Cifras expresadas en pesos y porcentajes)

	Diciembre 2013	Septiembre 2013
<i>Valor en riesgo (VaR)</i>	19,304,521	12,584,392
<i>Límite de VaR</i>	70,000,000	70,000,000
<i>% de uso de Límite</i>	27.58 %	17.98 %

### 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.



## Indicadores Financieros

	Dic 2013	Sep 2013	Jun 2013	Mar 2013	Dic 2012
<i>Eficiencia Operativa</i>	0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
<i>ROE</i>	0.67	0.49	0.48	0.34	0.20
<i>ROA</i>	0.01	0.01	0.01	-	-
Índice de Capitalización Desglosado					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	26.80	38.64	29.33	29.16	35.57
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	56.82	75.98	61.16	91.88	82.60
(3) Capital Neto/Activos Totales (incluyendo Operacional)	16.46	22.45	17.84	19.79	22.48

Donde:

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

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

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

*LIQUIDEZ = Activos Líquidos / Pasivos Líquidos*

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

Donde a su vez:

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

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

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

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



## Operaciones con Parte Relacionadas.

Balance General	Entidad	
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en E.U.A.	9
Depósitos Bancarios	Filial con residencia en Alemania	7
Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(21,059)
Cuentas por Cobrar Compra de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	21,047
Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	35,093
Cuentas por Pagar Venta de divisas	Filial con residencia en Gran Bretaña	(35,072)
Títulos para negociar en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	617
Contratos adelantados (FWDS) Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	42,975
Contratos adelantados (FWDS) Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(43,860)
Operaciones con Opciones Activo	Filial con residencia en Gran Bretaña	19
Operaciones con Opciones Pasivo	Filial con residencia en Gran Bretaña	(5)
Operaciones con Swaps Activo	Entidad Financiera con residencia en Francia	126,818
Operaciones con Swaps Pasivo	Entidad Financiera con residencia en Francia	(126,914)
Cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	0
Cuentas por Cobrar Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	97
Servicios Administrativos por pagar	Casa de bolsa filial con residencia en México	20
Acreedores por reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	(617)
Préstamos interbancarios	Filial con residencia en E.U.A.	(720)
Estado de Resultados		
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	Casa de bolsa filial con residencia en México	15
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	Filial con residencia en Gran Bretaña	36
Intereses de cartera de crédito vigente	Empresa filial con residencia en México	29
Comisiones cobradas por Asesoría Financiera	Filial con residencia en Gran Bretaña	9
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Entidad Financiera con residencia en Francia	1,240
Resultado por valuación Derivados con fines de negociación	Filial con residencia en Gran Bretaña	8,968
Servicios de Administración y Rentas cobradas	Casa de bolsa filial con residencia en México	30



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

### Integración del Consejo de Administración

Cargo	Propietario
Presidente Consejero	Jorge Arturo Arce Gama
Consejero	José Horacio Bethonico
Consejero	Christian Reinhard Theodor Stier
Consejero	Luis Antonio Betancourt Barrios
Consejero Independiente	Jesús Alejandro Santoyo Reyes
Consejero Independiente	Iker Ignacio Arriola Peñalosa



## Integración del Consejo de Administración (cont.)

<i>Jorge Arturo Arce Gama</i>	<p>Últimos Estudios Realizados: Licenciatura en Administración de Negocios con enfoque en Finanzas y Economía – Pace University</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Deutsche Bank México – Director General</li> <li>-Deutsche Bank, NY – Director Ejecutivo de Banca Patrimonial Internacional</li> <li>-Deutsche Bank México – Director de Bankers Trust – Director Ejecutivo de Corporate Investment Banking</li> <li>-Citibank, México , Buenos Aires y Londres – Investment and corporate banking.</li> </ul>
<i>José Horacio Bethonico</i>	<p>Últimos estudios realizados: Bachelor in Economic Science, 1993 and CPA, 2000 ; both at PUC – São Paulo University  German High School degree (Wolfsburg – in Germany &amp; Humboldt Schule in Brazil)  Rotary Exchange Student in Canada (1 year)</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Deutsche Bank México – Director de finanzas</li> <li>-Deutsche Bank Chile- Santiago- Director local de finanzas</li> <li>-Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão, São Paulo, Brazil- Asistente del CEO</li> <li>-Universidad de Negocios de São Paulo.- Profesor asistente en el MBA (International Accounting and Reporting course)</li> <li>-Deutsche Bank, NY- “Professional Development Program”</li> <li>-Deutsche Bank AG, Frankfurt- “Professional Development Program”</li> <li>-Price Waterhouse &amp; Coopers, Sao Paulo – Departamento de auditoría para Bancos Alemanes. Nivel senior</li> <li>-KPMG, Sao Paulo - Departamento de auditoría para entidades alemanas. Desde pasante hasta nivel semi senior.</li> <li>-Royal Bank of Canada, Canada. Banca Privada- Pasante</li> </ul>
<i>Christian Reinhard Theodor Stier</i>	<p>Últimos estudios realizados: Finanzas - Escuela Técnica</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Deutsche Bank – Director de Finanzas para Latinoamérica</li> <li>- Deutsche Bank – Director de Finanzas para América del Sur</li> <li>- Deutsche Bank Brasil – Director de Finanzas</li> <li>- Deutsche Bank – Asociado en Argentina, Brasil, Frankfurt y Londres.</li> </ul>



	- Deutsche Bank – Pasante en Essen, Frankfurt y Buenos Aires.
<i>Luis Antonio Betancourt Barrios</i>	<p>Últimos estudios realizados: Contaduría Pública – Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).  Diplomado en alta dirección – IPADE</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Deutsche Bank México- Managing Director, Director General de Mercados Financieros,</li> <li>- JP Morgan México - Director de Posición direccional de los productos de mercado de dinero, cambios y derivados.</li> <li>- JP Morgan México - Gerente de mercado de dinero</li> <li>-JP Morgan – Encargado de libro propietario para posicionamiento en países emergentes.</li> <li>- Mexival, Casa de Bolsa – Operador de Mercado de Dinero</li> </ul>
<i>Iker Ignacio Arriola Peñalosa</i>	<p>Últimos estudios realizados: Licenciatura en Contaduría Pública – Instituto Tecnológico Autónomo de México  Licenciatura en Derecho – Universidad del Valle de México  MBA – University of Texas, Austin  International Taxation Certificate – The Harvard International Program y el ITAM</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Chevez, Ruiz, Zamarripa y CIA., S.C. – Socio</li> <li>-Banco J.P. Morgan, S.A. – Vicepresidente Fiscal</li> <li>-KPMG Cárdenas Dosal Nieto Astiazarán y Cía., S.C.</li> </ul>
<i>Jesús Alejandro Santoyo Reyes</i>	<p>Licenciatura en Derecho – Universidad del Valle de México  Licenciatura en Contaduría – Instituto Tecnológico Autónomo de México  Master of Business Administration – The University of Texas at Austin  Diplomado Desarrollo para Consejeros – Bolsa Mexicana de Valores</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C. – Socio Consultoría Fiscal</li> <li>Banco JPMorgan – Vicepresidente Fiscal</li> </ul>



## Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo

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

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

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

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

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

Rúbrica

---

*Jorge Arturo Arce Gama*  
Director General

Rúbrica

---

*José Horacio Bethonico*  
Director de Finanzas

Rúbrica

---

*Ma. Antonieta García Romero*  
Contador General

Rúbrica

---

*Héctor Gómez del Río*  
Auditor Interno