



Disciplina de Mercado- Divulgación de información cuantitativa Deutsche Bank S.A.

Septiembre 2015

Passion to Perform



Estructura de capital - Sección 1

(Importes en Miles de Pesos)



Código	Capital Ordinario Nivel 1	Saldo
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emision relacionadas	
	Capital Social - excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1)	126.500
	Ajustes al Patrimonio (8.2.1.3)	101.614
2	Beneficios no distribuidos	-
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente al ejercicio en curso) (8.2.1.5 y 8.2.1.6)	203.621
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	-
	Reservas de Utilidades (8.2.1.4)	1.028.239
		-
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	1.459.974
	Capital Ordinario Nivel 1: Conceptos deducibles	-
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	0
	Otras - Partidas pendientes de imputación - Saldos deudores (8.4.1.11)	22
		22
45	Patrimonio Neto Básico - Capital de Nivel 1	1.459.952
		-
	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: Instrumentos y previsiones	-
50	Previsión por Riesgo de Incobrabilidad (pto 8.2.3.3)	8.369
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	8.369
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNc)	8.369
59	CAPITAL TOTAL	1.468.322
60	Activos totales ponderados por riesgo	3.339.163
	Coefficientes	
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	43,7%
62	Capital de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	43,7%
63	Capital total en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	44,0%
	Límites máximos aplicables a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2	
	Previsiones admisibles para la inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar	
76	(antes de la aplicación del límite máximo)	8.369
77	Límites máximos a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	41.740

Estructura de capital - Sección 2

(Importes en Miles de Pesos)



Sección 2 Requisitos de conciliación (según formato definido en el punto 1.4.2 del Anexo I de la ComA5394) - En Miles de Pesos

	Estados financieros de publicación	Estados financieros para supervisión desagregados	Ref. etapa 3
Activo			
DISPONIBILIDADES	1.029.453		
TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS	692.368		
PRESTAMOS	992.259		
PREVISIONES	-21.146		
Del cual: monto admisible como PNC		-8.362	50
OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA	518.339		
PREVISIONES	-8	-8	50
PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	67		
CREDITOS DIVERSOS	83.750		
BIENES DE USO	13.127		
BIENES DIVERSOS	26		
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (SALDOS DEUDORES)	22	-22,00	26
TOTAL DE ACTIVO	3.308.257		
Pasivo			
DEPOSITOS	1.095.577		
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA	593.989		
OBLIGACIONES DIVERSAS	123.543		
PREVISIONES	72		
TOTAL DE PASIVO	1.813.181		

Estructura de capital - Sección 2

(Importes en Miles de Pesos)



Sección 2	Requisitos de conciliación (según formato definido en el punto 1.4.2 del Anexo I de la ComA5394) - En Miles de Pesos	Estados financieros de publicación	Estados financieros para supervisión desagregados	Ref. etapa 3
	Patrimonio Neto			
	Capital social	126.500	126.500	1
	Ajustes al patrimonio	101.614	101.614	1
	Reserva de utilidades	1.028.238	1.028.238	2
	Resultados no asignados	238.729		
	Del cual: monto admisible como CO _n 1		203.621	3
	Patrimonio Neto Total			
	Estado de resultados			
	INGRESOS FINANCIEROS	514.724		
	EGRESOS FINANCIEROS	55.617		
	MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACION	459.107		
	CARGO POR INCOBRABILIDAD	6.033		
	INGRESOS POR SERVICIOS	81.200		
	EGRESOS POR SERVICIOS	16.432		
	GASTOS DE ADMINISTRACION	156.570		
	RESULTADO NETO POR INTERMEDIACION FINANCIERA	361.272		
	UTILIDADES DIVERSAS	10.048		
	PERDIDAS DIVERSAS	8.072		
	RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	363.248		
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	124.519		
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	238.729		

Estructura de capital - Sección 3



Sección 3 Formulario de características principales (según el punto 1.4.3 del Anexo I de la ComA5394)

El capital emitido de Deutsche Bank S.A. asciende a 126.500 Miles de Pesos, representado por 1.265.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de 1 voto por acción cada una y VN de 100\$ cada una

Suficiencia de capital y exposición al riesgo

(Importes en Miles de Pesos)



Suficiencia de capital y Riesgos

Saldos al 30/09/2015

3 Suficiencia de capital

Patrimonio Neto (normas contables BCRA)	1.495.082
Responsabilidad Patrimonial Computable (normas del BCRA)	1.468.322
Capital (según normas contables I.F.R.S)	1.513.437
Riesgo general-Capital económico (EC: exigencia de capital)	530.619
Riesgo general-Ratio de capital total (TCR: Capital BCRA/ Activos ponderados por riesgo)	44,0%
Riesgo general-Ratio de adecuación del capital económico (ECA=Capital IFRS/Capital Económico)	281,8%
Riesgo de mercado-Capital económico (EC)	89.055
Riesgo de crédito-Capital económico (EC)	409.019
Riesgo operacional-Capital económico (EC)	28.267
Riesgo general-Activos ponderados por riesgo (RWA, normas contables BCRA)	3.339.163

4,1 Riesgo de crédito

Saldos al 30/09/2015

Requerimientos de capital por riesgo de crédito: 147.939

	Límite	Saldos al 30/09/2015
Por tipo de financiación:		
Financiaciones en efectivo	1.412.205	1.061.978
Financiaciones por Derivados	706.102	78.142

Suficiencia de capital y exposición al riesgo

(Importes en Miles de Pesos)



4,1 Riesgo de crédito		Saldos al 30/09/2015	
Por sector económico:	Límite	Saldos al 30/09/2015	
Banco Central		n.a.	1.096.812
Sector Público No Financiero		698.650	51.781
Bancos internacionales		419.190	386.944
Bienes de consumo durable		419.190	187.352
Alimentos y Bebidas		419.190	196.767
Gas y Petróleo		419.190	225.953
Otros		n.a.	444.374
Previsiones por riesgo de incobrabilidad			8.369
4,2 Cobertura del riesgo de crédito			
Exposiciones totales cubiertas por activos admitidos como garantía			124.318
4,3 Exposiciones relacionadas con derivados y el riesgo de crédito de contraparte		Saldos al 30/09/2015	
Costo de reposición de contratos de forward sin entrega			9.642
Exposición crediticia según fraccionamiento de crédito de contratos de forward sin entrega			6.489
Exposición crediticia de operaciones DvP fallidas			-
Exposición crediticia de operaciones no DvP fallidas			-

Suficiencia de capital y exposición al riesgo

(Importes en Miles de Pesos)



4,5 Riesgo de Mercado

Saldos al 30/09/2015

Requerimientos de capital por riesgo de mercado:

6.941

>Activos nacionales

5.012

>Activos extranjeros

-

>Posiciones en monedas extranjeras

1.929

Límite

Saldos al 30/09/2015

Valor a riesgo (VAR)

21.024

4.205

ERS (event risk scenario / test de estrés)

525.599

376.602

4,6 Riesgo Operacional

Saldos al 30/09/2015

Requerimientos de capital por riesgo operacional:

102.926

4,7 Posiciones en acciones: divulgaciones para posiciones en la cartera de inversión

Saldos al 30/09/2015

Participación en Otras Sociedades (MAE SA, Argentina Clearing SA)

67

4,8 Riesgo de Tasa de interés

Saldos al 30/09/2015

Requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés:

72

Requisito de capital adicional determinado por la propia entidad o por la SEFyC

-

Liquidez

(Importes en Miles de Pesos)



Anexo II-Divulgación del coeficiente de apalancamiento

Tabla 1- (I) Cuadro comparativo resumen

N.º fila	Código partida	Concepto	Signo	Importe
1	10100	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual	(+)	3.326.397
4	10400	Ajustes por instrumentos financieros derivados. (+/-)		6.485
5	10500	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs). (+/-)		370.299
6	10600	Ajustes por las exposiciones fuera del balance (+)		497.253
7	10701	Otros ajustes. (+/-)		(740.041)
8	10000	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.		3.460.393

Tabla 2- (II) Cuadro de apertura de los principales elementos del Coeficiente de Apalancamiento

N.º fila	Código partida	Concepto	Signo	Importe
Exposiciones en el balance				
1	21100	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	(+)	2.586.378
2	21200	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	(-)	(22)
3	21000	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).		2.586.356
Exposiciones por derivados				
4	22100	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	(+)	6.061
5	22200	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	(+)	424
11	22000	Total de las exposiciones por derivados		6.485
Operaciones de financiación con valores (SFTs)				
12	23100	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	(+)	370.299
16	23000	Total de las exposiciones por SFTs		370.299
Exposiciones fuera del balance				
17	24100	Exposiciones fuera de balance a su valor nominal bruto.	(+)	497.253
19	24000	Total de las exposiciones fuera del balance		497.253
Capital y Exposición total				
20	30000	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).		1.459.952
21	20000	Exposición total (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).		3.460.393
Coeficiente de Apalancamiento				
22	40000	Coeficiente de Apalancamiento		42,19%

Liquidez

(Importes en Miles de Pesos)



Anexo II-Divulgación del coeficiente de apalancamiento

Tabla 3- (III) Cuadro de Reconciliación de Activos del Balance de Publicación/Coeficiente de Apalancamiento

N.º fila	Código partida	Concepto	Signo	Importe
1	60100	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual.		3.326.397
3	60300	(Activos originados por Derivados).		(12.501)
4	60400	(Activos originados por operaciones con pases y otros).		(735.887)
5	60500	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.		8.369
7	60000	Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla 2)		2.586.378

Tabla 4- (IV) Variaciones significativas periódicas del coeficiente de apalancamiento

El coeficiente de apalancamiento de septiembre tuvo un aumento de 4,1%, aumentando del 35,52% en junio/15 al 42,19%.

El motivo principal de la variación fue:

- Aumento de capital nivel 1 en ARS 156M, parcialmente compensado por un aumento de exposición en ARS 37M.

Liquidez

(Importes en Miles de Pesos)



Anexo III-Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

3.2 Formulario común de divulgación del LCR

Componente		Valor total NO Ponderado	Valor total Ponderado
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD			
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)		1.544.096
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPyMEs, de	-	-
3	Depósitos estables	-	-
4	Depósitos menos estables	-	-
5	Fondeo Mayorista no garantizado, del cual:	-	407.845
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	934.468	233.617
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	343.442	174.228
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Fondeo mayorista garantizado		-
10	Requisitos adicionales, de los cuales	-	-
11	Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda	-	-
13	Facilidades de crédito y de liquidez	-	-
14	Otras obligaciones contractuales de financiación contractual	-	-
15	Otras obligaciones de financiación contingentes	945.043	66.312
16	SALIDAS DE EFECTIVO		474.157
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Crédito garantizado (operaciones de países)	403.345	-
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso	-	-
19	Otras entradas de efectivo	847.976	533.294
20	ENTRADAS DE EFECTIVO	1.251.321	533.294
21	FALAC TOTAL		1.544.096
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		118.539
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		1303%



Anexo III-Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

3.2 Formulario común de divulgación del LCR

En el tercer trimestre de 2015 Deutsche Bank S.A (DBAR) presentó un LCR promedio de 1.303% una disminución de 322% comparando el segundo trimestre debido a un reducción de los FALACS en aproximadamente ARS 477M.

Los principales factores para el resultado en el trimestre fueron:

- 1) Alta cantidad de FALAC totalizando un promedio de ARS 1.544M compuesto principalmente por depósitos en el Banco Central de la República Argentina y en títulos de deuda negociables emitidos por el Gobierno Nacional y por el Banco Central.
- 2) Los depositos operativos y no operativos totalizaron un promedio de ARS 1.277M en el Q3.

Remuneraciones

(Importes en Miles de Pesos)



Remuneraciones - Información Cuantitativa (en Pesos o unidades)		
	Requisito	Información Cuantitativa
7	7. Número de reuniones celebradas por el Comité de Incentivos al Personal u órgano principal supervisor de las políticas de remuneraciones durante el ejercicio y las remuneraciones pagadas a sus miembros	Cantidad de reuniones: 0. Los miembros no reciben remuneración adicional
8	8. Número de empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio	La remuneración variable es otorgada sólo a fin de año.
9	9. Número y monto total de bonificaciones garantizadas otorgadas durante el ejercicio	0 (cero)
10	10. Número y monto total de compensaciones adicionales (sign-on awards) realizadas durante el ejercicio	0 (cero)
11	11. Número y monto total de indemnizaciones por despido realizadas durante el ejercicio	0 (cero)
12	12. Monto total de remuneraciones diferidas pendientes, clasificadas en efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas)	Total: 41.814,5 Miles de Pesos RIA: 3.411,9 Miles de Pesos REA: 38.402,6 Miles de Pesos
13	13. Monto total de remuneraciones diferidas pagadas en el ejercicio	Total: 8.687,0 Miles de Pesos RIA: 1.174,9 Miles de Pesos REA: 7.512,0 Miles de Pesos

Remuneraciones

(Importes en Miles de Pesos)



Remuneraciones - Información Cuantitativa (en Pesos o unidades)		
	Requisito	Información Cuantitativa
14	14. Desglose del monto de remuneraciones otorgadas durante el ejercicio en:	
14.a	Fijo y variable	La remuneración variable es otorgada sólo a fin de año
14.b	Diferido y no diferido	La remuneración variable es otorgada sólo a fin de año
14.c	Instrumentos utilizados (efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas)	La remuneración variable es otorgada sólo a fin de año
15	15. Exposición de los empleados a ajustes implícitos (por ejemplo, fluctuaciones en el valor de las acciones o unidades de comportamiento) y explícitos (por ejemplo penalizaciones, cláusulas de revisión o revaluaciones negativas de recompensas) de remuneraciones diferidas y retenidas, mostrando:	
15.a	Monto total de las remuneraciones pendientes diferidas y retenidas expuestas a ajustes implícitos y/o explícitos ex-post	41.814,5 Miles de Pesos
15.b	Monto total de las reducciones del ejercicio debidas a ajustes explícitos ex-post	0 (cero)
15.c	Monto total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes implícitos ex post	0 (cero)