



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

Septiembre 2016



Estructura de capital

(Importes en Miles de Pesos)



Sección 1 Formulario de divulgación (según formato definido en el punto 1.4.1 y 1.4.3 del Anexo I de la ComA5394) - En miles de Pesos

Código	Capital Ordinario Nivel 1	Saldo
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión 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)	231,793
3	Reservas de Utilidades (8.2.1.4)	594,364
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	1,054,270
	Capital Ordinario Nivel 1: Conceptos deducibles	
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	
	Otras - Partidas pendientes de imputación - Saldo deudores (8.4.1.11)	16
		16
45	Patrimonio Neto Básico - Capital de Nivel 1	1,054,255
	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: Instrumentos y provisiones	
50	Provisión por Riesgo de Incobrabilidad (pto 8.2.3.3)	3,071
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	3,071
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNc)	3,071
59	CAPITAL TOTAL	1,057,326
60	Activos totales ponderados por riesgo	1,837,660
	Coeficientes	
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	57.4%
62	Capital de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	57.4%
63	Capital total en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	57.5%
	Límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2	
76	Provisiones admisibles para la inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite máximo)	3,071
77	Límites máximos a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	22,971

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	Ref. etapa 3
Activo			
DISPONIBILIDADES	410,951		
TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS	2,462,442		
PRESTAMOS	306,918		
PREVISIONES	-3,069		
Del cual: monto admisible como PNC		-3,069	50
OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA	1,355,777		
PREVISIONES	-2	-2	50
PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	67		
CREDITOS DIVERSOS	73,393		
BIENES DE USO	8,962		
BIENES DIVERSOS	22		
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION (SALDOS DEUDORES)	16	-15	26
TOTAL DE ACTIVO	4,615,477		
Pasivo			
DEPOSITOS	1,908,164		
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA	1,364,742		
OBLIGACIONES DIVERSAS	243,461		
PREVISIONES	72		
TOTAL DE PASIVO	3,516,439		
Patrimonio Neto			
Capital social	126,500	127	1
Ajustes al patrimonio	101,614	102	1
Reserva de utilidades	594,363	594	2
Resultados no asignados	276,560		
Del cual: monto admisible como CO1		232	3
Patrimonio Neto Total	1,099,037		

Estructura de capital - Sección 2

(Importes en Miles de Pesos)



	Estados financieros de publicación	Estados financieros para supervisión	Ref. etapa 3
Estado de resultados			
INGRESOS FINANCIEROS	683,349		
EGRESOS FINANCIEROS	74,305		
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACION	609,044		
CARGO POR INCOBRABILIDAD	-		
INGRESOS POR SERVICIOS	125,632		
EGRESOS POR SERVICIOS	28,054		
GASTOS DE ADMINISTRACION	264,934		
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACION FINANCIERA	441,688		
UTILIDADES DIVERSAS	31,390		
PERDIDAS DIVERSAS	9,163		
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	463,915		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	187,355		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	276,560		

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 \$126.500.000, 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 30/09/2016

3 Suficiencia de capital

Patrimonio Neto (normas contables BCRA)	822,477,837
Responsabilidad Patrimonial Computable (normas del BCRA)	1,057
Capital (según normas contables I.F.R.S)	1,172,307
Riesgo general-Capital económico (EC: exigencia de capital)	742,354
Riesgo general-Ratio de capital total (TCR: Capital BCRA/ Activos ponderados por riesgo)	57.5%
Riesgo general-Ratio de adecuación del capital económico (ECA=Capital IFRS/Capital Económico)	198.6%
Riesgo de mercado-Capital económico (EC)	88,969
Riesgo de crédito-Capital económico (EC)	360,165
Riesgo operacional-Capital económico (EC)	247,046
Riesgo general-Activos ponderados por riesgo (RWA, normas contables BCRA)	1,837,660

Suficiencia de capital y exposición al riesgo

(Importes en Miles de Pesos)



4.1 Riesgo de crédito

		Saldos al 30/09/2016
Requerimientos de capital por riesgo de crédito:		37,912

	Límite	Saldos al 30/09/2016
Por tipo de financiación:		
Financiaciones en efectivo	2,289,495	306,792
Financiaciones por Derivados	1,144,748	-

Por sector económico:	Límite	Saldos al 30/09/2016
Banco Central	n.a.	2,307,811
Sector Público No Financiero	528,663	-
Alimentos y bebidas	317,198	137,370
Farmacéuticas	317,198	114,475
Autopartistas	317,198	53,422
Otros	n.a.	192,318

Previsiones por riesgo de incobrabilidad		3,071
--	--	-------

4.2 Cobertura del riesgo de crédito

Exposiciones totales cubiertas por activos admitidos como garantía		813,901
--	--	---------

Suficiencia de capital y exposición al riesgo

(Importes en Miles de Pesos)



4.3 Exposiciones relacionadas con derivados y el riesgo de crédito de contraparte Saldos al 30/09/2016

Costo de reposición de contratos de forward sin entrega	-
Exposición crediticia según fraccionamiento de crédito de contratos de forward sin entr	-
Exposición crediticia de operaciones DvP fallidas	-
Exposición crediticia de operaciones no DvP fallidas	-

4.5 Riesgo de Mercado Saldos al 30/09/2016

Requerimientos de capital por riesgo de mercado:	-
>Activos nacionales	-
>Activos extranjeros	-
>Posiciones en monedas extranjeras	-

	Límite	Saldos al 30/09/2016	
Valor a riesgo (VAR)	19,798	19,798	35,751
ERS (event risk scenario / test de estrés)	19,798	19,798	27,163

4.6 Riesgo Operacional Saldos al 30/09/2016

Requerimientos de capital por riesgo operacional:	104,327
---	---------

4.7 Posiciones en acciones: divulgaciones para posiciones en la cartera de inversión Saldos al 30/09/2016

Participación en Otras Sociedades (MAE SA, Argentina Clearing SA)	67
---	----

4.8 Riesgo de Tasa de interés Saldos al 30/09/2016

Requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés:	12,937.00
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	(+)	4,615,477
4	10400	Ajustes por instrumentos financieros derivados. (+/-)		-
5	10500	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs). (+/-)		1,349,123
6	10600	Ajustes por las exposiciones fuera del balance (+)		35
7	10701	Otros ajustes. (+/-)		(2,410,265)
8	10000	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.		3,554,370

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).	(+)	2,205,228
2	21200	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	(-)	(16)
3	21000	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).		2,205,212
Exposiciones por derivados				
4	22100	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	(+)	-
5	22200	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	(+)	-
11	22000	Total de las exposiciones por derivados		-
Operaciones de financiación con valores (SFTs)				
12	23100	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	(+)	1,349,123
16	23000	Total de las exposiciones por SFTs		1,349,123
Exposiciones fuera del balance				
17	24100	Exposiciones fuera de balance a su valor nocional bruto.	(+)	35
19	24000	Total de las exposiciones fuera del balance		35
Capital y Exposición total				
20	30000	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).		1,054,255
21	20000	Exposición total (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).		3,554,370
Coeficiente de Apalancamiento				
22	40000	Coeficiente de Apalancamiento		29.66%



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.		4,615,477
3	60300	(Activos originados por Derivados).		-
4	60400	(Activos originados por operaciones con pases y otros).		(2,410,249)
5	60500	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.		-
7	60000	Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla 2)		2,205,228

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

El coeficiente de apalancamiento de Septiembre tuvo un contracción de 19.72%, pasando del 49.38% en Junio/16 al 29.66% en Septiembre/16.

Los motivos principales de las variaciones fueron:

- Disminuyó la exposición para el coeficiente de apalancamiento en ARS550M y a su vez fue potenciado por una disminución del capital nivel 1 en ARS 582M, debido principalmente al pago de dividendos correspondientes a los años 2013 y 2014.

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)		2,287,168
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPyMEs, de los cuales:	-	-
3	Depósitos estables	-	-
4	Depósitos menos estables	-	-
5	Fondeo Mayorista no garantizado, del cual:	-	432,033
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	1,536,524	384,131
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	119,756	47,902
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	429,372	24,341
16	SALIDAS DE EFECTIVO		456,375
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Crédito garantizado (operaciones de pases)	1,053,209	-
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	-	-
19	Otras entradas de efectivo	412,995	214,017
20	ENTRADAS DE EFECTIVO	1,466,204	214,017
21	FALAC TOTAL		2,287,168
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		242,358
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		944%

Liquidez

(Importes en Miles de Pesos)



Anexo III-Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

3.2 Formulario común de divulgación del LCR

En el tercer trimestre de 2016 Deutsche Bank S.A (DBAR) presentó un LCR promedio de 944% una disminución de 55% comparado con el primer trimestre debido a una disminución de los FALACS en aproximadamente ARS 4M y una aumento de salidas de efectivo netas de ARS 1,5m.

Los principales factores para el resultado en el trimestre fueron:

- 1) Alta cantidad de FALAC totalizando un promedio de ARS 2.287M, compuesto principalmente por depósitos en el Banco Central de la República Argentina y títulos de deuda negociables emitidos por dicho Banco Central.
- 2) Los depositos operativos y no operativos totalizaron un promedio de ARS 1.656M en este trimestre.

Remuneraciones



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: cero. Los miembros no reciben remuneración adicional
8	8. Número de empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
9	9. Número y monto total de bonificaciones garantizadas otorgadas durante el ejercicio	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
10	10. Número y monto total de compensaciones adicionales (sign-on awards) realizadas durante el ejercicio	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
11	11. Número y monto total de indemnizaciones por despido realizadas durante el ejercicio	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
12	12. Monto total de remuneraciones diferidas pendientes, clasificadas en efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas)	Total: 36,066,952 ARS RIA: 7,649,890 ARS REA: 28,417,062 ARS
13	13. Monto total de remuneraciones diferidas pagadas en el ejercicio	Total: 1,930,745 ARS RIA: 6,707,499 ARS REA: 8,638,244 ARS
14	14. Desglose del monto de remuneraciones otorgadas durante el ejercicio en:	
14.a	Fijo y variable	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
14.b	Diferido y no diferido	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.

Remuneraciones



Remuneraciones - Información Cuantitativa (en Pesos o unidades)

	Requisito	Información Cuantitativa
14.c	Instrumentos utilizados (efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas)	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
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	36,066,952 ARS
15.b	Monto total de las reducciones del ejercicio debidas a ajustes explícitos ex-post	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.
15.c	Monto total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes implícitos ex post	Deutsche Bank considera que esta información es confidencial.