



**GRUPO FINANCIERO CREDIT SUISSE  
MÉXICO, S. A. DE C. V.  
Y SUBSIDIARIAS,  
SOCIEDAD CONTROLADORA FILIAL**

**Comentarios y análisis de la administración  
sobre los resultados de operación y situación  
financiera**

**31 de diciembre de 2017**

**Grupo Financiero Credit Suisse México. S. A. de C. V.  
Y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial**

(Millones de pesos)

Informe sobre los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación del cuarto trimestre de 2017, y situación financiera al 31 de diciembre de 2017, de Grupo Financiero Credit Suisse México. S. A. de C. V. Y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial (el Grupo)

**I. Análisis y comentarios sobre la información financiera**

**a) Resultados de operación**

**1. Rendimientos generados por la cartera de crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras**

**Ingresos por Intereses**

Este rubro se encuentra integrado por intereses generados por la posición propia de títulos para negociar, así como intereses y premios recibidos por operaciones de reporto y préstamo de valores, intereses provenientes de los depósitos en bancos del país y del extranjero y por intereses derivados de la cartera de crédito.

Los ingresos por intereses del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) se mantuvieron estables comparados contra el tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron una disminución de 14% comparados contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Ingresos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses de títulos para negociar	41	143	43	(71)	(5)
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	217	113	253	92	(14)
Intereses por cartera de crédito	15	14	10	7	50
Por depósitos	4	6	16	(33)	(75)
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>277</b>	<b>276</b>	<b>322</b>	<b>0</b>	<b>(14)</b>

**2. Comisiones derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito**

El Grupo no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de créditos; solamente, en caso de prepago, aplica una comisión por penalización; el monto acumulado de dichas comisiones por los periodos antes mencionados no es representativo para su revelación en los estados financieros.

## Compromisos crediticios

Al cierre del 4T 17, 3T 17 y 4T 16, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$82, \$87 y \$93 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada. Las correspondientes al 4T17 fueron originadas el 02 de octubre, 27 de noviembre y 28 de diciembre de 2017, y con vencimientos del 01 de marzo, 02 de julio y 28 de mayo del 2018 respectivamente.

La correspondiente al 3T17 fue originada el 25 de noviembre de 2016 con vencimiento al 21 de noviembre de 2017.

Las correspondientes al 4T16, originadas 1 de septiembre y 25 de noviembre de 2016 con vencimientos el 1 de septiembre y 21 de noviembre de 2017.

Estos compromisos están registrados en cuentas de orden.

## 3. Premios, intereses y primas derivados de la captación, y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, incluidos los relativos a las obligaciones subordinadas de cualquier tipo, así como los relativos a reportos y préstamos de valores

### Gastos por Intereses

Este rubro se encuentra integrado por intereses y premios pagados por operaciones de reporto, de préstamo de valores, por préstamos interbancarios, y por depósitos del público en general.

Los gastos por intereses del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento de 16% comparados contra los del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un decremento de 5% comparados contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Gastos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	92	123	42	(25)	119
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	191	122	255	57	(25)
Intereses por pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	0	0	0	-	-
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>283</b>	<b>245</b>	<b>297</b>	<b>16</b>	<b>(5)</b>

## 4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

El Banco paga anualmente una comisión de \$6.5 por una línea de sobregiro con Banamex, y una comisión mensual de \$0.43 por una línea de crédito con Santander

## 5. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

### Comisiones cobradas

Respecto a las comisiones cobradas, el Banco cobra comisiones principalmente por las operaciones de banca privada, de gestión de activos y de actividades de banca de inversión (estructuración, colocación y distribución de certificados bursátiles). La Casa de Bolsa cobra comisiones principalmente por intermediación bursátil.

Las comisiones cobradas del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento de 22% comparadas contra las del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un incremento de 18% comparadas contra las del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Comisiones cobradas (Millones MXN)</b>					
Banca Privada	86	93	87	(8)	(1)
Gestión de Activos	59	15	30	293	97
Por intermediación bursatil	24	30	26	(20)	(8)
<b>Total de comisiones cobradas</b>	<b>169</b>	<b>138</b>	<b>143</b>	<b>22</b>	<b>18</b>

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el inciso [b2. Liquidez y recursos de capital - 6. Inversiones relevantes en el capital](#).

Las comisiones de intermediación bursátil son las que genera la Casa de Bolsa en su actividad principal.

Las comisiones de banca de inversión se registran en el rubro de 'Otros ingresos' descritos en el numeral [9. Las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos \(egresos\) de la operación, así como de partidas no ordinarias](#).

## 6. Resultado por valuación a valor razonable de títulos; derivados; colaterales vendidos por reportos, préstamo de valores y derivados; divisas; así como del proveniente de la pérdida por deterioro o incremento por revaluación de títulos

### Resultado por intermediación

Este rubro incluye la utilidad realizada por las operaciones de mercado de dinero y de derivados, así como los efectos de valuación de las posiciones de estos productos al cierre de mes.

El resultado por intermediación del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvo un incremento de 100% en comparación contra el resultado del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvo una disminución de 116% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Resultado por intermediación (Millones MXN)</b>					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	13	-33	31	(139)	(58)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	39	5	-18	680	(317)
Swaps (neto)	-34	36	-123	(194)	(72)
OTC Options	0	1	0	(100)	-
Futuros (neto)	0	0	0	-	-
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>-110</b>	<b>100</b>	<b>(116)</b>

Las variaciones en los ingresos por intermediación se debe principalmente al reconocimiento de utilidades / pérdidas no realizadas del portafolio de "Swaps" y contratos adelantados de divisas.

## 7. Resultado por compra venta de valores, derivados, divisas y colaterales recibidos

Los resultados por compra venta de valores, derivados, divisas y colaterales recibidos se muestran en el numeral 6 anterior.

## 8. Gastos de administración y promoción

Este rubro se encuentra integrado por sueldos, salarios y prestaciones al personal, y sus impuestos relativos, así como los demás gastos de administración y operación del Grupo (renta, mantenimiento, publicaciones, teléfono, luz, cuotas regulatorias y a asociaciones, depreciaciones, etc).

Los gastos de administración y promoción del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un decremento de 5% en comparación contra los del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un decremento de 38% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Gastos de administración y promoción (Millones MXN)</b>					
Sueldos y salarios	169	99	322	71	(48)
Beneficios	25	3	27	733	(7)
Depreciaciones	1	2	2	(50)	(50)
Otros gastos	85	192	98	(56)	(13)
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>280</b>	<b>296</b>	<b>449</b>	<b>(5)</b>	<b>(38)</b>

#### **4T 17 vs 3T 17**

Incremento en provisión de bonos por \$55.

Incremento en plan de pensiones por \$18.

Decremento en honorarios por \$19.

Decremento en otros gastos – provisión de multas por \$19.

Decremento en otros gastos de \$64.

#### **4T 17 vs 4T 16**

Decremento en provisión de bonos por \$136.

Incremento en honorarios por \$14.

Decremento en otros gastos \$16.

### **9. Las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias**

Como se indica en el numeral 5., las comisiones de actividades de banca de inversión (estructuración, colocación y distribución de certificados bursátiles) del Banco y la Casa de Bolsa se registran en este rubro.

Asimismo, este rubro incluye ingresos por mediación mercantil derivados de contratos de mediación mercantil celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, además de ingresos extraordinarios.

Los otros ingresos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento del 32% en comparación con los del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un incremento del 121% en comparación con los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)</b>					
Ingresos por mediación mercantil	103	122	42	(16)	145
Actividades de banca de inversión	100	81	25	23	300
Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones	0	-21	0	(100)	-
Comisiones por formador de mercado	0	-1	2	(100)	(100)
Otros ingresos	60	18	50	233	20
<b>Total de otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>263</b>	<b>199</b>	<b>119</b>	<b>32</b>	<b>121</b>

#### **Ingresos por mediación mercantil**

Los ingresos por mediación mercantil son ingresos derivados de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, los cuales dependen del volumen de negocios que el Banco pueda referenciar a dichas entidades, por lo que no representan un ingreso constante ya que varían con relación a las condiciones de mercado.

## Ingresos de actividades de banca de inversión

El Grupo participó en las siguientes transacciones de emisión de acciones y de deuda en el mercado local:

### Cuarto trimestre de 2017

Durante el cuarto trimestre de 2017, el Grupo participó en las siguientes transacciones de emisión de acciones y de deuda en el mercado local:

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
Riverstone CKD Management Company, S. de R. L. de C. V.	"RSRENCK17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo
Fideicomiso F/1401	"FUNO 17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo

### Tercer trimestre de 2017

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V.	VTW408A-EC001"	Acciones
Fideicomiso Irrevocable CIB/2513	"CSMRTCK 17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo
GMéxico Transportes S.A. DE C.V.	"GMXT 17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo

### Cuarto trimestre de 2016

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V.		Acciones
FINWSCK15 - CASA DE BOLSA BANORTE IXE, S.A. DE C.V.		CBFI's

## Otros ingresos

Los otros ingresos incluyen principalmente recuperaciones de ISR y cancelaciones de provisiones de gastos.

## **10. Los impuestos a la utilidad causados, así como los efectos de los impuestos diferidos, que en su caso, se hayan generado o materializado durante el periodo.**

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvo un decremento de 26% en comparación contra el (gasto) ingreso del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvo una disminución de 179% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)</b>					
Causados	2	1	1	100	100
Diferidos	-74	-98	90	(24)	(182)
<b>Total de impuestos causados y diferidos</b>	<b>-72</b>	<b>-97</b>	<b>91</b>	<b>(26)</b>	<b>(179)</b>

## Causado

El Banco está sujeto al Impuesto Sobre la Renta. Desde el año 2013, el Banco ha amortizado pérdidas fiscales de ejercicios anteriores para efectos de ISR, por lo que no ha resultado base para este impuesto. A la fecha, aún existen pérdidas fiscales por amortizar.

La Casa de Bolsa y Servicios han causado ISR, o en su caso IETU, en los últimos 3 años.

La ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

## Diferido

Los impuestos diferidos se calculan y registran con base en el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Las principales partidas que crean impuestos diferidos son las provisiones pendientes de deducir, las valuaciones de inversiones en valores e instrumentos financieros derivados y las provisiones por compensación diferida.

Al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$64, \$134 y \$162, respectivamente.

## **b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital**

### **b1. Situación financiera**

#### **1. Inversiones en valores**

Al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) las inversiones en valores tuvieron un incremento de 48% en comparación con los saldos al cierre del tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un incremento del 136% en comparación contra los saldos al cierre del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Sin restricciones	4,452	1,365	1,022	226	336
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	791		(100)	-
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	2,422	41	1,613	100	50
Restringidos o en garantía (otros)	1,578	3,497	943	(55)	67
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>8,452</b>	<b>5,694</b>	<b>3,578</b>	<b>48</b>	<b>136</b>

Las variaciones se deben principalmente a la estrategia seguida por el negocio respecto de la posición de títulos para negociar.

Las inversiones en valores comprenden principalmente valores gubernamentales y una posición menor de valores corporativos como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Valores corporativos:					
En posición	42	44	51	(5)	(18)
Por (entregar) por recibir, neto			-	-	-
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>44</b>	<b>51</b>	<b>(5)</b>	<b>(18)</b>
Valores gubernamentales					
	8,410	5,650	3,527	49	138
<b>Total</b>	<b>8,410</b>	<b>5,650</b>	<b>3,527</b>	<b>49</b>	<b>138</b>

## 2. Operaciones financieras derivadas y obligaciones subordinadas

### - Derivados con fines de negociación

Las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general y en el estado de resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

Durante 2017 y 2016, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento del 28% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 9% en comparación con los saldos del cuarto trimestre de 2016 (4T 16).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento del 34% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 6% en comparación contra los saldos del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Derivados (Millones MXN)</b>					
<b>Activos:</b>					
Contratos adelantados	2,027	2,264	2,599	-10	-22
Swaps	17,378	12,569	18,530	38	-6
Opciones	381	700	553	-46	-31
Otros	233	125	270	86	-14
<b>Total derivados activos</b>	<b>20,019</b>	<b>15,658</b>	<b>21,952</b>	<b>28</b>	<b>-9</b>
<b>Pasivos:</b>					
Contratos adelantados	1,804	2,102	1,687	-14	7
Swaps	16,600	11,284	17,750	47	-6
Opciones	381	700	553	-46	-31
Otros	233	125	270	86	-14
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>19,018</b>	<b>14,211</b>	<b>20,260</b>	<b>34</b>	<b>-6</b>

Las principales variaciones se encuentran en las posiciones de contratos adelantados y de swaps, tanto por volumen operado como por efecto de valuación.

### - Obligaciones subordinadas

El Grupo no ha emitido obligaciones subordinadas.

### 3. Otras cuentas por cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un decremento del 14% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 30% contra los saldos del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)</b>					
Deudores por liquidación de operaciones	1,368	3,135	4,582	-56	-70
Colaterales de derivados	1,943	443	911	339	113
Comisiones de mediación mercantil	121	102	115	19	5
Otros	549	948	111	-42	395
<b>Total de otras cuentas por cobrar</b>	<b>3,981</b>	<b>4,628</b>	<b>5,719</b>	<b>-14</b>	<b>-30</b>

Los saldos de deudores por liquidación de operaciones se originan por la venta a 2 ó 3 días de valores gubernamentales principalmente, además de acciones. Los saldos mostrados indican el saldo por cobrar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales y/o a compañías relacionadas.

Los colaterales por cobrar de derivados cubren las posiciones expuestas de productos derivados.

Las comisiones de mediación mercantil representan cuentas por cobrar derivadas de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, así como por la administración de los Fideicomisos emisores de CECADES.

#### 4. Captación de la institución de crédito y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, y acreedores por reporto

##### - Captación, y Préstamos Bancarios y de Otros organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; el rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos, se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo y del Banco Central). Ambos rubros, al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvieron un incremento del 68% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvieron un incremento del 80% en comparación contra los saldos del cuarto trimestre del 2016 (1T 17), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)</b>					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	3,760	1,621	6,264	132	-40
Depositos a plazo del mercado de dinero	7,387	3,465		113	100
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	846	2,052	103	-59	721
Prestamo interbancario de corto plazo	-	-	304	0	-100
<b>Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario</b>	<b>11,993</b>	<b>7,138</b>	<b>6,671</b>	<b>68</b>	<b>80</b>

Al 31 de Diciembre de 2017, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$3,760, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 3.25%. Asimismo hay seis pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por \$7,387 que se emitieron el 01 de Noviembre, 30 de Noviembre, 05 de Diciembre, 27 de Diciembre y dos el 29 de Diciembre del 2017, mismos que tienen fecha de vencimiento el 31 de Enero, 28 de Febrero, 05 de Marzo, 10 de Enero, 18 de Enero y 28 de Marzo de 2018.

Al 30 de Septiembre de 2017, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$1,621, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 2.35603%. Asimismo hay dos pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por \$3,465 que se emitieron el 31 de Julio y 01 de Septiembre de 2017 y tienen fecha de vencimiento el 02 y 30 de Octubre de 2017.

Al 31 de Diciembre de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$6,264, estaban colocados a plazo de dos días, a una tasa anual promedio del 3.37%.

### Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de Diciembre de 2017, los préstamos interbancarios están integrados por \$846 correspondiente a un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 2.4501%.

Al 30 de Septiembre de 2017, los préstamos interbancarios están integrados por \$2,052 correspondiente a un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 2.2397%.

Al 31 de Diciembre de 2016, los préstamos interbancarios están integrados de la siguiente manera: \$103 de un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento el 3 de enero de 2017, a una tasa de 1.71%; y por \$304 de dos préstamos de Banco de Mexico con vencimientos el 2 de enero y 4 de mayo de 2017, a unas tasas de 5.24% y 5.44%.

Los financiamientos que obtiene el Banco de la compañía relacionada generalmente tienen vencimiento de uno o dos días y dependen de las necesidades diarias de fondeo.

En todos los casos, los intereses a cargo se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

### **5. Acreedores por reporto**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo no tuvo saldo de acreedores por reporto, en tanto que al 30 de septiembre de 2017, tuvo un saldo por este concepto de \$791.

### **6. Colaterales vendidos o dado en garantía**

#### Colaterales vendidos o dado en garantía por operaciones de reporto

Al 31 de Diciembre de 2017 el Grupo tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$1,861. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen saldos por este concepto.

#### Colaterales vendidos o dado en garantía por operaciones de préstamo de valores

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$2,310.

Al 30 de septiembre de 2017 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$42

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$1,510

## 7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17) tuvo un decremento de 42% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2017 (3T 17). Asimismo, tuvo un decremento del 50% en comparación con los saldos del cuarto trimestre de 2016 (4T 16), como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Otras cuentas por pagar (Millones MXN)</b>					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	16	0	-100
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	4	0	-100
Acreedores por liquidación de operaciones	1,525	2,481	4,450	-39	-66
Acreedores por cuenta de margen	228	185	427	23	-47
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	599	513	350	17	71
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	678	2,066	778	-67	-13
<b>Total de otras cuentas por pagar</b>	<b>3,030</b>	<b>5,245</b>	<b>6,025</b>	<b>-42</b>	<b>-50</b>

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 a 3 días de valores gubernamentales y acciones. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales.

## b2. Liquidez y recursos de capital

### 1. Las fuentes de liquidez del Grupo son:

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.
- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con una compañía relacionada, 3) Línea de crédito en Banamex, 4) Línea de crédito de una compañía relacionada.
- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito otorgada por Credit Suisse Cayman Branch (entidad relacionada) por un importe de 800 millones de dólares.

## 2. Política de dividendos o reinversión de utilidades

Las utilidades netas que se generen en cada ejercicio social, se distribuirán de la siguiente manera:

- Se crearán las provisiones necesarias para el pago de la participación de los trabajadores en las utilidades.
- Se constituirán o incrementarán las reservas de capital previstas en la Ley de Instituciones de Crédito y en disposiciones administrativas expedidas con base en la misma, así como en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

El resto se aplicará en la forma que resuelva la Asamblea Ordinaria de Accionistas o se distribuirá entre los accionistas como dividendo, en proporción al número de sus acciones, siempre que los estados financieros de la Sociedad hayan sido revisados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Las pérdidas, si las hubiere, serán resarcidas primeramente por las utilidades de ejercicios anteriores pendientes de aplicación, en segundo lugar por los fondos de reserva, y si éstos fueran insuficientes, por el capital social pagado, en el entendido de que la responsabilidad de los accionistas en relación a las obligaciones de la Sociedad estará limitada únicamente hasta el valor de sus respectivas aportaciones.

## 3. Políticas que rigen la tesorería

### - Políticas contables

#### Inversiones en valores-

Comprende valores gubernamentales y títulos accionarios cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

La valuación posterior es determinada por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de "Resultado por intermediación, neto". El costo de venta de los títulos, se determina por el método de promedios.

En caso de enajenación de títulos se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, reclasificando a este concepto el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los dividendos recibidos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

Los intereses devengados de los títulos de deuda y la utilidad o pérdida en cambios se reconocerán en el rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda.

#### Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, y en el caso de los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte se registra en una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda, que se incluye en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" u "Otras cuentas por pagar" del balance general, según corresponda.

#### Transferencia entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten reclasificaciones de títulos para negociar hacia disponible para la venta con autorización expresa de la Comisión.

#### Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Grupo actuando como reportada, reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora, reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto, las cuentas por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, reconociendo el interés a favor o a cargo en los resultados del ejercicio de acuerdo al método de interés efectivo, en los rubros de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto", respectivamente.

El Grupo como reportador, reconoce el colateral recibido en cuentas de orden que se valúa al valor razonable de los títulos proporcionado por un proveedor de precios independiente autorizado por la Comisión, en tanto que como reportado se clasifican los valores separados como restringidos.

En caso de que el Grupo, como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para

el caso de la venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado.

Dicha cuenta por pagar compensa la cuenta por cobrar reconocida cuando el Grupo actúa como reportador y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda; siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de "Resultado por intermediación, neto".

### **Derivados-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general y en el estado de resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

Durante 2017 y 2016, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

### **Préstamo de valores-**

En las operaciones en las que el Banco transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden. Tratándose de operaciones en las que el Banco recibe valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos. En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda conforme a la naturaleza de los valores, mientras que los valores registrados en cuentas de orden, se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar o por cobrar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía".

## - Políticas de administración de riesgos

El objetivo fundamental del Grupo es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas potenciales que se derivan de posiciones de riesgo.

Los riesgos más importantes en las operaciones que realiza el Grupo, son los de mercado, crédito, liquidez, legal y operativo. El Grupo, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Comisión y de los lineamientos establecidos por Credit Suisse (la Corporación), instrumentó una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos.

Para identificar, medir y controlar los riesgos de una manera integral, se cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). El Grupo ha implementado las disposiciones que establece la Circular Única, relativa a la administración integral de riesgos.

De acuerdo con esta regulación, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma el Grupo, delegando facultades en un Comité de Administración de Riesgos para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

### **Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

La valuación de instrumentos financieros clasificados como negociables, se realiza de forma diaria, comparando el precio de adquisición contra el precio de cierre, el cual se obtiene utilizando la información proporcionada por el Proveedor de Precios independiente que el Grupo ha contratado, y las fórmulas de valuación correspondientes a cada uno de los instrumentos financieros.

La UAIR es responsable de revisar los modelos de valuación de los instrumentos financieros y derivados, y por lo tanto provee una validación independiente de dichos modelos a las unidades de negocio.

La medición del riesgo de mercado, se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), el cual es una estimación de la pérdida máxima que podría registrar el portafolio de negociación del Grupo, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

El Grupo calcula diariamente el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%. El Grupo

utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. La información de los factores de riesgos es actualizada mensualmente.

El Grupo complementa el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés.

Los indicadores de VaR, límites y consumo, se muestran a continuación:

**31 de Diciembre de 2017**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6749	4.0	16.87%
Casa de Bolsa	0.0083	0.4	2.08%

**30 de Septiembre de 2017**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6728	4.0	16.82%
Casa de Bolsa	0.0160	0.4	4.00%

**31 de Diciembre de 2016**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6308	5.0	12.62%
Casa de Bolsa	0.0123	0.4	3.30%

**Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Grupo.

**Banco**

El 06 de abril de 2017, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

El 28 de agosto 2017, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

## Casa de Bolsa

El 27 de septiembre de 2016, Standard & Poor's confirmó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

### HR Ratings

El 06 de abril de 2017, la calificadora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" para largo plazo y "HR+1" para corto plazo con perspectiva estable

Dado que las posiciones que asume el Grupo son posiciones de intermediación, el riesgo de crédito se enfatiza en el riesgo emisor, de contraparte y del instrumento financiero operado. El Grupo efectúa un estudio de crédito de las contrapartes con las que desea realizar operaciones de intermediación para asignarles una calificación crediticia. Esta calificación está basada en un modelo interno, que incorpora elementos tanto de carácter cuantitativos como cualitativos.

Adicionalmente, el Grupo utiliza la metodología corporativa denominada "Potential Exposure" para medir las pérdidas potenciales que pudiera experimentar el Grupo en caso de que las contrapartes incumplieran sus compromisos de pago derivados de la realización de operaciones con instrumentos financieros.

## Financiamientos que rebasan el 10% del Capital Básico (Banco)

Durante el cuarto trimestre de 2017, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

<b>Contraparte</b>	<b>Importe</b>	<b>% del capital básico</b>
BBVA Bancomer	367.70	19%
Banco de México	701.97	37%
Barclays	605.62	31%
CME	4,300.28	224%
Nacional Financiera	391.29	20%

Durante el tercer trimestre de 2017, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

<b>Contraparte</b>	<b>Importe</b>	<b>% del capital básico</b>
Fideicomiso F30430 Asigna	443.08	25%
Credit Suisse International	292.36	16%
Bank of America	212.46	12%
Grupo Financiero Santander	350.47	20%

Durante el cuarto trimestre de 2016, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

<u>Contraparte</u>	<u>Importe</u>	<u>% del Capital Básico</u>
BBVA Bancomer	\$ 228	12%
Asigna	\$ 690	36%
Banco de México	\$ 596	31%
Afore Sura	\$ 879	46%

Así mismo, los tres mayores deudores durante el cuarto trimestre de 2016 fueron:

<u>Contraparte</u>	<u>Monto máximo de financiamiento</u>
Asigna	\$ 690
Afore Sura	\$ 879
Banco de México	\$ 596

### **Riesgo operativo-**

El riesgo operativo es el riesgo de pérdida como resultado de inadecuados o ineficientes procesos internos, personas y/o sistemas o como resultado de eventos externos. El objeto principal del Grupo en la administración del riesgo operativo es el identificar, registrar, dar seguimiento, monitorear, prevenir y mitigar de manera oportuna los riesgos operativos, así como la generación de reportes gerenciales relevantes y con la debida anticipación.

El riesgo operativo es inherente a la mayoría de los aspectos de las actividades del Grupo y puede consistir en un gran número de eventos distintos entre sí. Mientras que otros tipos de riesgo, como el de mercado y el de crédito, son discrecionales, y por lo tanto el Grupo puede elegir asumirlos bajo prospectos de obtención de ganancias, en cambio, el riesgo operativo es normalmente aceptado como una consecuencia necesaria de llevar a cabo negocios.

En comparación con los riesgos de mercado y crédito, las fuentes del riesgo operativo son difíciles de identificar comprensiblemente, además de que la cantidad o tamaño de su riesgo es intrínsecamente difícil de medir. Por lo tanto, la forma en que el Grupo administra el riesgo operativo es distinta a la de los riesgos de mercado y crédito.

El riesgo se controla a través de una red de controles, procesos, reportes y responsabilidades.

Dentro del Grupo, cada área de negocios individual y cada nivel de la dirección toma responsabilidad de sus propios riesgos operativos, provee recursos adecuados, e implementa procedimientos para el manejo de esos riesgos.

En el Grupo, los riesgos legal y tecnológico están implícitos dentro del concepto de riesgo operativo.

El Grupo tiene implementadas políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar el riesgo operativo. El conocimiento y la experiencia se comparten a través de las diferentes áreas del Grupo para mantener un enfoque coordinado.

Mensualmente, en las reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo operativo, que es el resultado de herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Grupo estima que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

### **Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Grupo; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para el análisis del riesgo de liquidez, el Grupo identifica las fechas de los flujos a recibir y entregar de sus instrumentos financieros, entre ellos; Bonos gubernamentales a corto y largo plazo, Certificados Bursátiles, Swaps de Tasa, de Moneda y ligados a la inflación, operaciones cambiarias de corto y mediano plazo, depósitos en Banco Central y fondeo interbancario de corto plazo.

El Grupo utiliza la metodología de Brecha de Liquidez, distinguiendo los saldos de acuerdo a la moneda en que están expresados. Este análisis de brechas de liquidez, se realiza a todas las operaciones financieras que generan un flujo de efectivo cierto.

Adicionalmente, se hacen análisis del monto de la pérdida potencial en caso necesario de vender posiciones activas y de la pérdida potencial en caso que escasee el fondeo incrementando el costo del mismo.

El Consejo de Administración y el Director General del Grupo son los responsables de aprobar los límites de riesgo, conjuntamente con el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito.

### **Riesgo legal-**

El Grupo puede llegar a enfrentar riesgos legales en sus diferentes departamentos. La industria de los servicios financieros opera en un ambiente de reto legal y regulatorio, bajo un intenso escrutinio de reguladores, inversionistas y clientes.

Los riesgos legales incluyen, entre otros, disputas sobre los términos y condiciones de transacciones en las que el Grupo participa, y posibles multas y sanciones impuestas por las autoridades regulatorias.

Las autoridades tienen la facultad de suspender o revocar las licencias, restringir actividades de negocio, imponer órdenes, multas o sanciones administrativas o bien alguna otra acción disciplinaria que puede dañar de manera material los resultados de operaciones y las condiciones financieras de las entidades financieras.

El Grupo busca minimizar el riesgo legal a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas de cumplimiento, refinación de controles sobre las prácticas de negocios y el comportamiento de sus ejecutores, sesiones continuas de entrenamiento y capacitación a los empleados y directivos, uso de la documentación legal requerida, e involucramiento del Departamento Legal y de Cumplimiento.

El continuo cambio de leyes, reglas y normatividad impactan las operaciones del Grupo, y en su caso, una errónea interpretación puede afectar de manera adversa sus resultados financieros.

La regulación aplicable requiere que el Grupo implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesta.

Al respecto, el Grupo ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

Periódicamente, en reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Grupo estima que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

### **Riesgo tecnológico-**

El Grupo puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades.

Los riesgos tecnológicos incluyen, entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, ejecutar liquidaciones, cumplir con los compromisos transaccionales adquiridos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados, pérdida de la información.

El Grupo busca minimizar el riesgo tecnológico a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos de contingencia tecnológica, que permitan la continuidad del negocio ante tales eventos.

La regulación aplicable requiere que el Grupo implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que está expuesta. Al respecto, el Grupo ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

En las reuniones periódicas de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Grupo estima que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

#### **4. Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco**

En relación con lo establecido en los artículos 180 y 181 de las Disposiciones, Banco CS presenta información relativa al Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), como sigue:

##### **31 de Diciembre de 2017**

Al 31 de diciembre de 2017, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del cuarto trimestre de 2017 de **101.43%**. Los detalles como sigue:

**Saldos Promedio del Cuarto Trimestre de 2017**

**Tabla I.1**

**Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>Activos Líquidos</b>			
1	Total de Activos Líquidos	<b>No Aplica</b>	4,974,378
<b>Salidas de Efectivo</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	1,581,405	125,360
3	Financiamiento estable	655,601	32,780
4	Financiamiento menos estable	925,804	92,580
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,419,349	1,169,733
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,419,349	1,169,733
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	1,163
10	Requerimientos adicionales	1,195,529	1,195,529
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,195,529	1,195,529
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	5,216,443	3,200,958
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>5,692,744</b>
<b>Entradas de Efectivo</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,319,341	1,746
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	525,917	793,570
19	Otras entradas de efectivo	474,399	474,399
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>5,319,656</b>	<b>1,269,715</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>4,974,378</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>5,007,215</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>101.43%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados, como sigue:

- a. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: **92 días**.
- b. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b>			
	<i>millones de pesos</i>		
<b>Concepto</b>	<b>Dic-17</b>	<b>Nov-17</b>	<b>Oct-17</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,578</b>	<b>3,905</b>	<b>6,619</b>
Nivel 1	4,578	3,905	6,619
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>1,059</b>	<b>1,146</b>	<b>704</b>
Cartera de Crédito	6	36	82
Derivados	686	571	170
Otras Entradas	366	538	453
<b>Salidas</b>	<b>5,646</b>	<b>4,259</b>	<b>7,363</b>
Depósitos Banca Privada	86	85	110
Otras fuentes de fondeo	4,315	2,910	6,136
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,246	1,263	1,116
<b>CCL</b>	<b>97%</b>	<b>115%</b>	<b>93%</b>

Diciembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,117 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,081 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$380 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$6 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$686 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$366 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$86 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,315 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,246 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Noviembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,320 millones de pesos y ii) Posición de títulos gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,585 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$571 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$538 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$85 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$2,910 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,263 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Octubre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,943 millones de pesos y ii) Posición de títulos gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$4,676 millones.
  - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$82 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$170 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$453 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
  - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$110 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$6,136 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,116 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- c. Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

#### **Activos líquidos:**

##### Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre (- 41%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Noviembre con respecto a Octubre, se debió principalmente a la disminución de MXN \$2,714 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.
- Diciembre – Noviembre (+ 17%): El aumento en el nivel de activos líquidos nivel 1, de diciembre con respecto a noviembre, se debió al aumento en el saldo promedio de los valores gubernamentales nacionales por MXN \$497 millones y de los valores gubernamentales extranjeros por MXN \$380 millones.

#### **Entradas de efectivo**

##### Cartera de crédito:

- Noviembre – Octubre ( - 55% ): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante noviembre no presentadas al cierre de este.

- Diciembre – Noviembre (- 84 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante diciembre no presentadas al cierre de este.

#### Derivados:

- Noviembre – Octubre (+ 235%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un incremento de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Diciembre – Noviembre (+ 20%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un incremento de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

#### Otras Entradas:

- Noviembre – Octubre (+19%): El aumento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como mayores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.
- Diciembre – Noviembre ( - 32%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como menores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.

### **Salidas de efectivo**

#### Depósitos de la banca privada:

- Noviembre – Octubre ( - 23%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de noviembre con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Diciembre – Noviembre (+ 1%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de diciembre con respecto al mes anterior no es material y se debió a un ligero cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

#### Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre ( - 53% ): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo que resultó en una menor necesidad PRLVs (MXN -\$1,621) y un así como los préstamos interbancarios (MXN -\$910).
- Diciembre – Noviembre ( + 48%): El aumento en este rubro se debió principalmente a una mayor necesidad de fondeo interbancario (MXN -\$277), compensado con una disminución en fondeo mediante PRLVs (MXN -\$85 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre (+ 13%): El aumento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante noviembre.
- Diciembre – Noviembre (- 1%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante septiembre, así como un mayor nivel de colaterales recibidos que ayudan a compensar las salidas netas por derivados, el cual no es material.

d. La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

Evolución de Activos Líquidos 4T 2017			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-17	Nov-17	Oct-17
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>4,578</b>	<b>3,905</b>	<b>6,619</b>
Depósitos en Banco de México	1,117	1,320	1,943
Valores Gubernamentales	3,081	2,585	4,676
Valores Gubernamentales del Ext	380	-	-
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos Corporativos	-	-	-
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,578</b>	<b>3,905</b>	<b>6,619</b>

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron una baja de 43%, aproximadamente debido a que la estructura del fondeo e inversión en activos líquidos cambió hacia títulos gubernamentales del exterior en USD; razón por la cual se nota una disminución en depósitos en Banco de México y Valores gubernamentales locales (MXN). Todo lo anterior es debido a un enfoque diferente en la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado, así como las necesidades de liquidez de la Institución.

e. La concentración de las fuentes de financiamiento se muestran como sigue:

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2017			
Concepto	Dic-17	Nov-17	Oct-17
Depósitos a plazo	30%	25%	20%
Préstamos interbancarios	11%	8%	15%
PRLVs	59%	67%	65%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

f. La Exposición con instrumentos financieros derivados se muestra como sigue:

**Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2017 (Horizonte a 30 días)**

*millones de pesos*

Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	8,069	10387	Forwards	8,039
15696	Opciones	1,476	10388	Opciones	1,476
15697	Swaps	969	10389	Swaps	958
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paq de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas netas de Colateral	664	10379	Salidas Netas de Colateral	371
			10377	Look Back Approach	875
15682	Colateral Recibido	1,394	10371	Colateral Entregado	2,387

- g. Con respecto al descalce de divisas, Banco Credit Suisse México, Institución de Banca Múltiple, fondea algunos activos denominados en pesos, a través de operaciones en moneda extranjera. Para cerrar la posición cambiaria, se realizan operaciones de las denominadas "Swaps de divisas".
- h. En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:
- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
  - Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- i. Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

Así mismo, a continuación se presenta información cuantitativa y cualitativa, correspondientes al trimestre que se reporta, como sigue:

Información cuantitativa:

- a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:

- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
- Línea de crédito con Banamex
- Línea de crédito con Santander
- Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
- Depósitos a plazo de clientes de la banca privada

- b) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- c) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
<b>1 día</b>	(165)	369	0	0	(290)
<b>2 días</b>	13	0	0	0	0
<b>3 días</b>	0	43	0	0	0
<b>4 días</b>	0	0	0	0	0
<b>1 semana</b>	0	0	0	0	0
<b>2 semanas</b>	65	0	0	1	6
<b>3 semanas</b>	26	0	0	(1)	6
<b>1 mes</b>	2	0	0	1	1
<b>2 meses</b>	(163)	0	0	3	(3)
<b>3 meses</b>	1	0	0	0	7
<b>6 meses</b>	2	0	(20)	4	6
<b>9 meses</b>	19	0	21	1	9
<b>12 meses</b>	7	0	3	(8)	10
<b>18 meses</b>	1	0	0	(7)	4
<b>2 años</b>	6	0	0	2	0
<b>3 años</b>	1	0	0	1	0
<b>4 años</b>	6	0	0	13	0
<b>5 años</b>	(25)	0	0	74	0
<b>6 años</b>	(13)	0	3	1	0
<b>7 años</b>	(2)	0	0	(23)	0
<b>8 años</b>	(39)	0	(1)	0	0
<b>9 años</b>	(11)	0	(1)	10	0
<b>10 años</b>	2	0	0	9	0
<b>15 años</b>	30	0	0	6	0
<b>20 años</b>	3	0	0	4	0
<b>30 años</b>	2	0	0	0	0

Información cualitativa:

- a) Banco Credit Suisse México ,S.A., Institución de Banca Múltiple lleva a cabo la gestión de liquidez considerando lo siguiente:

El Banco cuenta con diversas herramientas para medir, controlar y vigilar el riesgo de liquidez. Entre ellas está el cálculo diario de CCL, límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

Hay varias áreas en el Banco involucradas en la administración del riesgo de liquidez, entre ellas:

- Control Financiero: Es el área responsable de la elaboración de los reportes regulatorios relacionados con el riesgo de liquidez, entre ellos el CCL.
- Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez: Es el área responsable de la elaboración de los reportes y control de límites. Ambas áreas forman parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Diariamente se presentan en el reporte de la UAIR los siguientes reportes: límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, brechas de liquidez para los próximos 4 días. Mensualmente se presenta información más elaborada en el Comité de Riesgos mensual, entre ellos: alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

El Banco opera principalmente productos con alta liquidez y no cuenta con estrategias enfocadas a maximizar utilidades a cambio de disminuir la liquidez del mismo.

- b) La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por el negocio, buscando en todo momento aquellos instrumentos que permitan mejorar la rentabilidad de la institución, cuidando en todo momento los límites internos, así como los establecidos por la regulación existente.

- c) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

- d) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

e) Los planes contingentes de financiamiento se describen como sigue:

El plan de financiamiento de contingencia cumple con los requisitos establecidos en el Anexo 12-C de la Circular Única de Bancos. El mismo describe los pasos necesarios y las fuentes para obtener liquidez mismo día o a mayor plazo.

### 30 de Septiembre de 2017

Al 30 de septiembre de 2017, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del tercer trimestre de 2017 de **97.48%**. Los detalles como sigue:

#### Saldos Promedio del Tercer Trimestre de 2017

Tabla I.1

#### Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>Activos Líquidos</b>			
1	Total de Activos Líquidos	<b>No Aplica</b>	6,770,720
<b>Salidas de Efectivo</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,114,616	174,704
3	Financiamiento estable	735,158	36,758
4	Financiamiento menos estable	1,379,459	137,946
5	Financiamiento mayorista no garantizado	2,134,275	1,974,056
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	2,134,275	1,974,056
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	600
10	Requerimientos adicionales	1,691,962	1,691,962
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,691,962	1,691,962
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	5,582,765	3,600,473
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>7,441,795</b>
<b>Entradas de Efectivo</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,909,833	1,750
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	208,304	498,946
19	Otras entradas de efectivo	248,376	248,376
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>5,366,513</b>	<b>749,071</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>6,770,720</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>7,226,680</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>97.48%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados, como sigue:

- j. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: **91 días**.
- k. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b>			
<i>millones de pesos</i>			
<b>Concepto</b>	<b>Sep-17</b>	<b>Ago-17</b>	<b>Jul-17</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,712</b>	<b>4,735</b>	<b>10,032</b>
Nivel 1	4,712	4,735	10,032
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>215</b>	<b>296</b>	<b>271</b>
Cartera de Crédito	42	-	-
Derivados	170	253	245
Otras Entradas	3	43	26
<b>Salidas</b>	<b>4,245</b>	<b>5,677</b>	<b>11,948</b>
Depósitos Banca Privada	246	240	371
Otras fuentes de fondeo	2,535	3,709	9,793
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,464	1,728	1,784
<b>CCL</b>	<b>117%</b>	<b>88%</b>	<b>86%</b>

*(Todos los valores presentados son promedios mensuales)*

#### Julio 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,002 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$9,030 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$245 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y ii) MXN \$26 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$371 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$9,793 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,784 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Agosto 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$925 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$3,810 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$253 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y ii) MXN \$43 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar, así como *Call Money* otorgados.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$240 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,709 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,728 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Septiembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$940 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$3,772 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo ponderado a recibir por MXN \$42 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$170 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) 3 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar, así como *Call Money* otorgados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$246 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$2,535 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,464 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

- I. Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

#### **Activos líquidos:**

##### Activos líquidos nivel 1

- Agosto – Julio ( - 53% ): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de agosto con respecto a julio, se debió principalmente a la disminución de MXN \$5,297 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.
- Septiembre – Agosto ( - 0.5% ): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de septiembre con respecto a agosto, se debió a la disminución en el saldo promedio de los valores gubernamentales por MXN \$23 millones.

#### **Entradas de efectivo**

##### Cartera de crédito:

- Agosto – Julio ( - 0% ): Sin cambios.

- Septiembre – Agosto ( + 100 % ): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante septiembre no presentadas al cierre de julio y agosto.

Derivados:

- Agosto – Julio ( + 3%): El aumento en el nivel de entradas por derivados no es material y se debió al movimiento natural en las valuaciones de los derivados.
- Septiembre – Agosto ( - 33%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo de vencimientos de *forwards* de divisa y swaps ganadores para BCS, así como incremento en los niveles de colateral con respecto a los flujos presentados al cierre de septiembre comparado con el cierre de agosto.

Otras Entradas:

- Agosto – Julio ( + 69%): El aumento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como mayores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.
- Septiembre – Agosto ( - 93%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como menores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.

**Salidas de efectivo**

Depósitos de la banca privada:

- Agosto – Julio ( - 35%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de agosto con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Septiembre – Agosto ( + 3%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de septiembre con respecto al mes anterior no es material y se debió a un ligero cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

Otras fuentes de fondeo:

- Agosto – Julio ( - 62% ): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo que resultó en una menor necesidad PRLVs (MXN -\$4,714) y un ligero incremento de préstamos interbancarios (MXN +\$640).
- Septiembre – Agosto ( - 32%): La disminución en este rubro se debió principalmente a una menor necesidad de fondeo interbancario (MXN -\$1800), compensado con un incremento en fondeo mediante PRLVs (MXN +\$1,540 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Agosto – Julio ( - 4%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante agosto.
- Septiembre – Agosto ( - 15%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante septiembre, así como un mayor nivel de colaterales recibidos que ayudan a compensar las salidas netas por derivados.

m. La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

Evolución de Activos Líquidos 2T 2017			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Sep-17	Ago-17	Jul-17
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>4,712</b>	<b>4,735</b>	<b>10,032</b>
Depósitos en Banco de México	940	925	1,002
Valores Gubernamentales	3,772	3,810	9,030
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos Corporativos	-	-	-
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,712</b>	<b>4,735</b>	<b>10,032</b>

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables durante el trimestre, cuyos cambios se deben a las variaciones en el tipo de cambio durante el trimestre; sin embargo, se muestra una mayor variabilidad en la posición de valores gubernamentales en el mes de agosto, debido principalmente a la nueva estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado, así como las necesidades de liquidez de la Institución.

n. La concentración de las fuentes de financiamiento se muestran como sigue:

Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2017			
Concepto	Sep-17	Ago-17	Jul-17
Depósitos a plazo	25%	26%	24%
Préstamos interbancarios	11%	33%	15%
PRLVs	64%	41%	61%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

o. La Exposición con instrumentos financieros derivados se muestra como sigue:

Exposición con instrumentos financieros derivados al 3T 2017 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	2,592	10387	Forwards	2,591
15696	Opciones	127	10388	Opciones	127
15697	Swaps	1,781	10389	Swaps	1,747
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paq de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas netas de Colateral	170	10379	Salidas Netas de Colateral	14
			10377	Look Back Approach	1,450
15682	Colateral Recibido	4,810	10371	Colateral Entregado	2,867

millones de pesos

- p. Con respecto al descalce de divisas, Banco Credit Suisse México, Institución de Banca Múltiple, fondea algunos activos denominados en pesos, a través de operaciones en moneda extranjera. Para cerrar la posición cambiaria, se realizan operaciones de las denominadas “Swaps de divisas”.
- q. En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:
- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
  - Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- r. Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

Así mismo, a continuación se presenta información cuantitativa y cualitativa, correspondientes al trimestre que se reporta, como sigue:

Información cuantitativa:

- d) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales

fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:

- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
  - Línea de crédito con Banamex
  - Línea de crédito con Santander
  - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
  - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- e) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- f) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(158)	17	0	82	(148)
2 días	(8)	0	0	(5)	1
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	(126)	0	0	0	0
3 semanas	11	0	0	2	7
1 mes	21	0	0	0	1
2 meses	(122)	0	0	(3)	(1)
3 meses	2	0	0	0	10
6 meses	4	0	0	4	6
9 meses	8	0	(0)	2	3
12 meses	1	0	0	1	6
18 meses	3	0	(1)	(14)	9
2 años	13	0	0	(1)	0
3 años	(14)	0	0	3	0
4 años	14	0	0	13	0
5 años	2	0	0	81	0
6 años	2	0	3	(6)	0
7 años	0	0	0	(27)	0
8 años	3	0	0	0	0
9 años	3	0	(1)	6	0
10 años	0	0	0	9	0
15 años	11	0	0	17	0
20 años	0	0	0	(4)	0
30 años	2	0	0	0	0

Información cualitativa:

- f) Banco Credit Suisse México ,S.A., Institución de Banca Múltiple lleva a cabo la gestión de liquidez considerando lo siguiente:

El Banco cuenta con diversas herramientas para medir, controlar y vigilar el riesgo de liquidez. Entre ellas está el cálculo diario de CCL, límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

Hay varias áreas en el Banco involucradas en la administración del riesgo de liquidez, entre ellas:

- Control Financiero: Es el área responsable de la elaboración de los reportes regulatorios relacionados con el riesgo de liquidez, entre ellos el CCL.
- Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez: Es el área responsable de la elaboración de los reportes y control de límites. Ambas áreas forman parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Diariamente se presentan en el reporte de la UAIR los siguientes reportes: límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, brechas de liquidez para los próximos 4 días. Mensualmente se presenta información más elaborada en el Comité de Riesgos mensual, entre ellos: alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

El Banco opera principalmente productos con alta liquidez y no cuenta con estrategias enfocadas a maximizar utilidades a cambio de disminuir la liquidez del mismo.

- g) La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por el negocio, buscando en todo momento aquellos instrumentos que permitan mejorar la rentabilidad de la institución, cuidando en todo momento los límites internos, así como los establecidos por la regulación existente.

- h) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

- i) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

j) Los planes contingentes de financiamiento se describen como sigue:

El plan de financiamiento de contingencia cumple con los requisitos establecidos en el Anexo 12-C de la Circular Única de Bancos. El mismo describe los pasos necesarios y las fuentes para obtener liquidez mismo día o a mayor plazo.

### **31 de Diciembre de 2016**

Al 31 de diciembre de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de **150.67%**. Los detalles como sigue:

Promedio del Cuarto Trimestre de 2016

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS</b>			
1	<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>No Aplica</b>	<b>5,780,233</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	<b>Financiamiento minorista no garantizado</b>	<b>6,670,946</b>	<b>885,102</b>
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	6,670,946	885,102
5	<b>Financiamiento mayorista no garantizado</b>	<b>1,392,826</b>	<b>1,392,826</b>
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	1,383,503	1,383,503
8	Deuda no garantizada	9,323	9,323
9	<b>Financiamiento mayorista garantizado</b>	<b>No Aplica</b>	
10	<b>Requerimientos adicionales</b>	<b>1,774,111</b>	<b>1,712,811</b>
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,709,585	1,709,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	64,526	3,226
14	<b>Otras Obligaciones de financiamiento contractuales</b>		
15	<b>Otras obligaciones de financiamiento contingentes</b>		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>3,990,740</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	<b>Entradas de efectivo por operaciones garantizadas</b>		
18	<b>Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas</b>		
19	<b>Otras entradas de efectivo</b>	<b>135,779</b>	<b>135,779</b>
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		<b>135,779</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>5,780,233</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>3,854,961</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>150.67%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados, como sigue:

- s. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 92 días.
- t. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b>			
	<i>millones de pesos</i>		
<b>Concepto</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Nov-16</b>	<b>Oct-16</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>3,719</b>	<b>7,389</b>	<b>6,233</b>
Nivel 1	3,719	7,389	6,233
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>149</b>	<b>41</b>	<b>217</b>
Cartera de Crédito	8	8	45
Otras Entradas	7	8	4
Derivados	134	26	168
<b>Salidas</b>	<b>2,564</b>	<b>5,068</b>	<b>4,341</b>
Depósitos Banca Privada	907	1,118	630
Otras fuentes de fondeo	110	1,985	2,093
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,546	1,965	1,617
<b>CCL</b>	<b>154%</b>	<b>147%</b>	<b>151%</b>

Octubre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$772 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,460 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$45 millones derivado de la cartera de crédito y ii) MXN \$172 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$630 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$2,093 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,617 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Noviembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,116 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,272 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$8 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$8 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar y iii) MXN \$26 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$1,118 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,985 millones por préstamos de

exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,965 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Diciembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,052 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$2,667 millones.
  - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$8 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$7 millones por concepto de entradas por compras/ventas de divisas y valores pendientes de liquidar y iii) MXN \$134 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
  - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$907 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$110 millones por concepto de entradas por compras/ventas de divisas y valores pendientes de liquidar y iii) MXN \$1,546 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- u. Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

#### **Activos líquidos:**

##### Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre ( + 19% ): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de noviembre con respecto a octubre, se debió principalmente al incremento por MXN \$1,1156 millones en valores gubernamentales.
- Diciembre – Noviembre ( - 50% ): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de diciembre con respecto a noviembre, se debió principalmente a la disminución por MXN \$3,670 millones en la posición de valores gubernamentales.

#### **Entradas de efectivo**

##### Cartera de crédito:

- Noviembre – Octubre ( - 82% ): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante noviembre que fueron considerados al cierre de octubre como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Diciembre – Noviembre ( + 6% ): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe a la acumulación de intereses de los créditos con liquidación.

#### Derivados:

- Noviembre – Octubre ( - 85%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos perdedores para BCS durante noviembre, con respecto a los flujos presentados al cierre de octubre comparado con el cierre de noviembre.
- Diciembre – Noviembre ( + 420%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos ganadores para BCS, principalmente operaciones con divisas, con respecto a los flujos presentados al cierre de noviembre comparado con el cierre de diciembre.

#### Otras Entradas:

- Noviembre – Octubre ( + 108%): El incremento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas con respecto al mes anterior.
- Diciembre – Noviembre ( - 6%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas con respecto al mes anterior.

### **Salidas de efectivo**

#### Depósitos de la banca privada:

- Noviembre – Octubre ( + 77%): El incremento en el nivel de depósitos de banca privada de mayo con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una mayor reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Diciembre – Noviembre ( - 19%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de diciembre con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una menor reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.

#### Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre ( - 5% ): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$108 millones).

- Diciembre – Noviembre ( - 94%): La disminución en este rubro se debió a una mucho menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$1,875 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre ( + 21%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante diciembre.
- Septiembre – Agosto ( - 21%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para BCS con respecto al mes anterior.

v. La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

Evolución de Activos Líquidos 4T 2016			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-16	Nov-16	Oct-16
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>3,719</b>	<b>7,388</b>	<b>6,233</b>
Depósitos en Banco de México	1,052	1,116	772
Valores Gubernamentales	2,667	6,272	5,460
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bonos Corporativos	0	0	0
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>3,719</b>	<b>7,388</b>	<b>6,233</b>

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables durante los dos últimos meses del trimestre, teniendo un incremento durante noviembre; sin embargo, se muestra una mayor variabilidad en la posición propia de valores gubernamentales en el mes de diciembre, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado, así como las necesidades de liquidez de la Institución.

w. La concentración de las fuentes de financiamiento se muestran como sigue:

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2016			
%			
Concepto	Dic-16	Nov-16	Oct-16
Depósitos a plazo	98%	79%	75%
Préstamos interbancarios	2%	21%	25%
PRLVs	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

x. La Exposición con instrumentos financieros derivados se muestra como sigue:

Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2016 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	40	10387	Forwards	40
15696	Opciones	552	10388	Opciones	552
15697	Swaps	8,107	10389	Swaps	8,065
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paq de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas netas de Colateral	134	10379	Salidas Netas de Colateral	91
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	350	10371	Colateral Entregado	900

*millones de pesos*

y. Con respecto al descalce de divisas, Banco Credit Suisse México, Institución de Banca Múltiple, fondea algunos activos denominados en pesos, a través de operaciones en moneda extranjera. Para cerrar la posición cambiaria, se realizan operaciones de las denominadas "Swaps de divisas".

z. En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:

- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
- Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.

aa. Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

Así mismo, a continuación se presenta información cuantitativa y cualitativa, correspondientes al trimestre que se reporta, como sigue:

Información cuantitativa:

g) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales

fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:

- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
  - Línea de crédito con Banamex
  - Línea de crédito con Santander
  - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
  - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- h) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- i) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	0	73	0	0	(313)
2 días	10	0	0	0	(5)
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	97	0	0	0
2 semanas	1	0	0	0	0
3 semanas	0	0	0	0	0
1 mes	1	0	0	1	1
2 meses	8	0	7	0	16
3 meses	1	0	25	0	1
6 meses	1	0	0	(38)	12
9 meses	1	0	0	6	4
12 meses	(2)	0	1	2	2
18 meses	0	0	5	(10)	7
2 años	(3)	0	0	(9)	0
3 años	(3)	0	0	2	0
4 años	0	0	0	18	0
5 años	(6)	0	0	84	0
6 años	(7)	0	(2)	(10)	0
7 años	(7)	0	5	(25)	0
8 años	(77)	0	0	2	0
9 años	0	0	0	5	0
10 años	0	0	0	1	0
15 años	1	0	0	29	0
20 años	1	0	0	(7)	0
30 años	0	0	0	0	0

Información cualitativa:

k) Banco Credit Suisse México ,S.A., Institución de Banca Múltiple lleva a cabo la gestión de liquidez considerando lo siguiente:

El Banco cuenta con diversas herramientas para medir, controlar y vigilar el riesgo de liquidez. Entre ellas está el cálculo diario de CCL, límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

Hay varias áreas en el Banco involucradas en la administración del riesgo de liquidez, entre ellas:

- Control Financiero: Es el área responsable de la elaboración de los reportes regulatorios relacionados con el riesgo de liquidez, entre ellos el CCL.
- Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez: Es el área responsable de la elaboración de los reportes y control de límites. Ambas áreas forman parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Diariamente se presentan en el reporte de la UAIR los siguientes reportes: límites de pérdidas en caso de necesidad de vender activos, límites de pérdidas en caso de tener que renovar pasivos a costos mayores, brechas de liquidez para los próximos 4 días. Mensualmente se presenta información más elaborada en el Comité de Riesgos mensual, entre ellos: alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

El Banco opera principalmente productos con alta liquidez y no cuenta con estrategias enfocadas a maximizar utilidades a cambio de disminuir la liquidez del mismo.

l) La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por el negocio, buscando en todo momento aquellos instrumentos que permitan mejorar la rentabilidad de la institución, cuidando en todo momento los límites internos, así como los establecidos por la regulación existente.

m) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

n) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

o) Los planes contingentes de financiamiento se describen como sigue:

p)

El plan de financiamiento de contingencia cumple con los requisitos establecidos en el Anexo 12-C de la Circular Única de Bancos. El mismo describe los pasos necesarios y las fuentes para obtener liquidez mismo día o a mayor plazo.

## **5. Créditos o adeudos fiscales**

Al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2017, y 31 de diciembre de 2016, el Grupo no tuvo adeudos fiscales con alguna autoridad y se encontraba al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

## **6. Inversiones relevantes en el capital**

### **Fideicomiso F/17007-9**

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso) con Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex (Fiduciario).

El Fideicomiso inició operaciones el 5 de noviembre de 2012, y sus objetivos son: i) emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles fiduciarios en México, ii) recibir y aplicar los montos de la emisión conforme al prospecto, iii) así como la obtención de retornos superiores de los activos del Fideicomiso mediante su inversión en títulos de deuda en México y/o en el financiamiento a clientes domiciliados en México.

El Banco no tiene control sobre el Fideicomiso, ya que conforme al contrato de Fideicomiso, su participación como tenedor de certificados es solo del 10% y sus derechos de voto están limitados.

El Fideicomiso, no se considera una Entidad de Propósito Específico Consolidable, ya que:

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Banco o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las 3 son independientes al Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;

- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

Sin embargo, el Banco ejerce influencia significativa en el Fideicomiso debido a lo siguiente:

- Es propietario del 10% del poder de voto,
- Tienen representación en el organo de dirección,
- Participa en los procesos de fijación de políticas financieras y operativas del Fideicomiso y,
- Le suministra al Fideicomiso información técnica esencial.

Con fecha 11 de junio de 2013 y 30 de octubre de 2012, el Banco adquirió el 10% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CSCK 12", que corresponden a 1,250,000 y 5,490,000 certificados, con un valor nominal de \$102 y \$100 pesos, que ascendió a \$128 y \$549, respectivamente, con una vigencia estimada de 7.5 años.

Los recursos excedentes del Fideicomiso, una vez cubiertos sus gastos los distribuirá el Fiduciario a los tenedores: primero capital, después intereses a unas Tasas Internas de Retorno de 9% en pesos y 5% en dólares, y en caso de existir efectivo disponible será distribuido a los Tenedores y al Fideicomisario en Segundo Lugar conforme al contrato del Fideicomiso.

### **Fideicomiso F/17912-2**

El 23 de Septiembre de 2015 se celebró el Contrato de Fideicomiso Irrevocable F/179122 (el Fideicomiso 2) entre Banco Credit Suisse (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse (México) como Fideicomitente, Fideicomisario en Segundo Lugar y Administrador; Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria como Fiduciario; y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común.

El Fideicomiso 2 es un instrumento con el fin de lograr rendimientos superiores ajustados al riesgo de la inversión mediante la inversión en activos alternativos con características de tipo de deuda y capitales en México e inició sus operaciones el 28 de septiembre de 2015.

El principal objetivo de inversión del Fideicomiso 2 son activos de tipo de deuda y capitales o financiamientos otorgados a personas incorporadas o domiciliadas en México, con respecto a los cuales el producto de los mismos es utilizado

principalmente para financiar actividades en México. El Fiduciario emite los certificados de capital de desarrollo (los "Certificados") bajo el mecanismo de llamadas de capital y los beneficios de la emisión serán invertidos por el Fiduciario, ya sea directa o indirectamente, en una cartera diversificada de activos de tipo de deuda y capitales o financiamientos otorgados a personas incorporadas o domiciliadas en México, con respecto de los cuales el producto de los mismos es utilizado principalmente para financiar actividades en México, el mismo servirá como fuente de reembolso de, y distribuciones sobre, los Certificados. Cualquier pago y distribución en virtud de los Certificados depende en su totalidad del desempeño de dicha cartera.

El Banco adquirió el 2.18% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CS2CK 15", que corresponden a 556,817 certificados, con un valor nominal de \$100 pesos, que ascendió a \$56, respectivamente, con una vigencia estimada de 9 años.

### **Fideicomiso CIB/2513**

El 09 de Agosto de 2017 se celebró el Contrato de Fideicomiso Irrevocable CIB/2513 (el Fideicomiso 3), de conformidad con el primer convenio modificatorio del Contrato de fecha 28 de Julio de 2017, celebrado entre Banco Credit Suisse (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse (México) como Fideicomitente y Fideicomisario, CI Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, como Fiduciario; y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los tenedores.

Banco Credit Suisse, actuando exclusivamente en su calidad de Administrador de conformidad con el Contrato de Administración, es el administrador del Fideicomiso.

El Fideicomiso 3 es un vehículo creado con el fin de aprovechar la limitada oferta de opciones especializadas para financiar inmuebles comerciales que ofrece la Banca Comercial así como la salida de un participante líder en este sector. La administración considera que los rendimientos ajustados por riesgo se pueden elevar de manera importante a través del apalancamiento del vehículo, derivado de la estabilidad que presentan los Inmuebles comerciales como garantía.

El principal objetivo de inversión del Fideicomiso 3 será invertir en un portafolio diversificado de activos tipo deuda inmobiliaria comercial y otros instrumentos de crédito inmobiliario, o financiamientos otorgados a personas constituidas o domiciliadas en México así como instrumentos de quasi-capital (Deuda Mezzanine), o cuyo producto haya sido utilizado principalmente para financiar actividades en México, tal como se describe en el presente prospecto, y que servirá como fuente de pago para hacer distribuciones bajo los Certificados Bursátiles.

El fideicomiso tiene como objetivo preponderante inversiones privadas, con amplios parámetros en cuanto a industrias, flujos de efectivo y nivel en la estructura de capital.

Con fecha 09 de agosto de 2017, el Banco adquirió el 3.04% de los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios no amortizables emitidos bajo el mecanismo de llamadas de capital con clave de pizarra “CSMRTCK 17”, que corresponden a 350,839 certificados, con un valor nominal de \$100 pesos, con una vigencia estimada de 10 años.

Los saldos de estas inversiones en el balance general y la participación del Grupo en el estado de resultados, son como se muestra a continuación:

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Inversiones permanentes (Millones MXN)</b>					
Inversiones permanentes	764	789	776	-3	-2
<b>Total de inversiones permanentes</b>	<b>764</b>	<b>789</b>	<b>776</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	12	39	-2	-69	100
<b>Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>12</b>	<b>39</b>	<b>-2</b>	<b>-69</b>	<b>100</b>

Los 3 Fideicomisos, por sus características, no se consideran entidades consolidables.

El movimiento en resultados en cada trimestre corresponde al reconocimiento del método de participación, conforme los últimos estados financieros disponibles emitidos del Fideicomiso.

Adicionalmente, durante el 1T 18, 4T 17 y 1T 17, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$51, \$60 y \$30 respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro “Comisiones y tarifas cobradas” en el estado de resultados.

## 6.1 Capital Social

### Estructura del capital social-

Con fecha 21 de diciembre de 2010, Credit Suisse Investment Holdings (UK) celebró un contrato de compra venta de acciones con Credit Suisse AG, en el cual este último adquirió 1,292,620,999 acciones de la Serie F, totalmente suscritas y pagadas, con valor nominal de un peso cada una, representativas del capital social del Grupo. Con fecha 3 de marzo de 2011, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, se modificaron los estatutos sociales del Grupo en sus artículos Octavo, Décimo Segundo y Vigésimo Sexto reconociendo a Credit Suisse AG como accionista titular de dichas acciones.

El 19 de abril de 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, los accionistas aumentaron el capital mínimo fijo del Grupo por \$700, representado por 700,000,000 acciones de la Serie F, a ser suscritas en su totalidad por Credit Suisse AG, aceptándose, por lo tanto, la renuncia de Credit Suisse First Boston LLC a su derecho de preferencia; dicho aumento de capital fue aprobado por la Comisión el 25 de mayo de 2011.

Consecuentemente, al 30 de Septiembre de 2014, el capital social asciende a \$2,177, representado por 1,992,620,999 acciones de la Serie F y una acción de la Serie B, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Las acciones representativas del capital social deberán estar íntegramente pagadas en efectivo al momento de ser suscritas en dos series: la Serie F, que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado y únicamente puede ser adquirida por Credit Suisse AG, y la Serie B.

## 7. Indices de Capitalización

(Millones MXN)	Diciembre 2017 (*)		Septiembre 2017 (*)		Diciembre 2016	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 1,833	641	1,790	647	1,859	595
Activos en riesgo de mercado	\$ 4,192	33	3,324	58	3,101	44
Activos en riesgo de crédito	\$ 7,586	139	8,543	150	6,846	162
Activos por riesgo operacional	\$ 1,832	41	2,222	43	2,295	45
Activos en riesgos totales	\$ 13,610	213	14,089	251	12,242	251
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	24.16%	461.15%	20.95%	430.97%	27.15%	367.76%
Capital neto / Activos en riesgo totales	13.46%	299.81%	12.71%	257.31%	15.18%	236.98%

(\*) Ultimo dato conocido a la fecha

## Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2017.

A continuación se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión para su llenado:

**SECCIÓN I**

**Tabla I.1 Integración del capital (miles de pesos)**

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(26,601)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	51,504
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,897,062</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,896
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	54,645
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>64,641</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>1,832,521</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>1,832,521</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>13,610,465</b>

<b>Razones de capital y suplementos</b>
---

<b>61</b>	<b>Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>13.46</b>
<b>62</b>	<b>Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>13.46</b>
<b>63</b>	<b>Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>13.46</b>
64	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 D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.96
<b>65</b>	<b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>	<b>2.50</b>
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
<b>68</b>	<b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>	<b>6.46</b>

**Tabla I.1 Bis Ajuste por reconocimiento de capital (miles de pesos)**

<b>Conceptos de capital</b>	<b>Sin ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>	<b>Ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>Con ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>
Capital Básico 1	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	13,610,465	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	13.94%	No aplica	No aplica	13.46%	No aplica

**Tabla II.1 Relación del Capital Neto con el balance general**

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el BG al 31/Dic/2017 (Miles de pesos)</b>
BG1	Disponibilidades	1,585,448
BG2	Cuentas de margen	297,304
BG3	Inversiones en valores	8,021,638
BG4	Deudores por reporto	4,635,462
BG6	Derivados	20,019,312
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	635,814
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,854,087
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,099
BG13	Inversiones permanentes	764,486
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	44,113
BG16	Otros activos	12,189
BG17	Captación tradicional	11,146,811
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	845,677
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,171,190
BG22	Derivados	19,018,431
BG25	Otras cuentas por pagar	2,732,315
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	93,369
BG31	Compromisos crediticios	82,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	95,746,172
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	14,456,718
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,149,443
BG41	Otras cuentas de registro	13,287,850

**Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto**

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 (Miles de pesos)	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.
Otros Intangibles	9	9,896	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	54,645	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	(26,601)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	51,504	BG30

### **SECCIÓN III**

**Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo (miles de pesos)**

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,977,483	238,199
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,580	446
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	843,785	67,503
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	7,826	626
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	181,671	14,534
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	175,639	14,051

**Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo (miles de pesos)**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	341,375	27,310
Grupo III (ponderados al 50%)	45,250	3,620
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,875	470
Grupo VI (ponderados al 100%)	635,878	50,870
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	74,125	5,930
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	857,327	68,586
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,404,103	192,328
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	51,763	4,141
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	379,131	30,330
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,700,100	216,008
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	91,071	7,286

**Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	2,295,400	183,632

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
779,445	1,224,213

#### **SECCIÓN IV**

#### **Características de los títulos que forman parte del Capital Neto**

El Banco reconoce como parte de su capital neto al monto pagado como capital social de acuerdo con los criterios contables, esto en relación con lo establecido en el Anexo 1Q de las Disposiciones.

## SECCIÓN V

### **Gestión de Capital**

#### **Sección V.1 Identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos**

##### Riesgos de Negocio y Estratégicos

En línea con el Perfil Deseado de Riesgo del Banco, toda decisión es fundamentada en juicio analítico, por lo que en momentos de incertidumbre no se espera una toma de riesgo sustancial por parte del Banco. Además, se considera que el modelo de negocio actual es robusto ante cambios en las políticas locales y extranjeras, como se ha observado en eventos recientes.

La dirección general del Banco monitorea continuamente que las exposiciones del Banco cumplan con los diferentes límites establecidos por el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos.

##### Riesgo de Mercado

Banco Credit Suisse asume Riesgo de Mercado al tomar posiciones en los mercados de renta fija y derivados, con el propósito de obtener utilidades por los movimientos de los factores de mercado que impactan el valor de los diferentes títulos e instrumentos operados. El riesgo de mercado es controlado mediante límites sobre VaR y sensibilidades a los diferentes factores de mercado.

##### Riesgo de Crédito

Dado que las posiciones que asume el Banco son mayormente posiciones de intermediación, el riesgo de crédito se enfatiza en el riesgo emisor, de contraparte y del instrumento financiero operado. El Banco efectúa un estudio de crédito de las contrapartes con las que desea realizar operaciones de intermediación para asignarles una calificación crediticia. Esta calificación está basada en un modelo interno, que incorpora elementos tanto de carácter cuantitativos como cualitativos.

##### Riesgo de Liquidez

El objetivo del Banco es asumir una mínima exposición al riesgo de liquidez, invirtiendo en activos muy líquidos en los mercados locales. Ante la eventualidad de tener que obtener liquidez mediante la venta de bonos, contamos con instrumentos líquidos gubernamentales de corto plazo, por lo que el impacto sería menor.

Con respecto a requerimientos de fondeo contamos con varias alternativas, descritas en nuestro plan de financiamiento de contingencia:

- Reportos sobre bonos gubernamentales.
- Líneas de crédito con Credit Suisse Cayman, Banco Santander y Banamex.
- Emisión de deuda.

- Préstamos interbancarios.
- Cuenta del SIAC en Banco de México.

### Riesgo Externo

La operación del Banco se encuentra expuesta a que exista un cambio de política en Estados Unidos en cuanto a que el riesgo crediticio de Estados Unidos aumente y ocasione una subida de tasas de interés, lo que tendría un impacto nuestro costo de fondeo.

### Acciones de mitigación

- Descripción de las acciones que ha realizado o está realizando, en su caso, para enfrentar los riesgos descritos (por ejemplo, cobertura de posiciones, diversificación de portafolios de crédito, líneas de crédito contingente, reducción de exposiciones, aumento de capital/reducción de dividendos, etc.).
- El Banco no espera, por parte del negocio, un aumento en la exposición al riesgo. No obstante, las diferentes áreas de control mantienen un continuo monitoreo de las posiciones del banco, especialmente en situaciones de mayor incertidumbre, como es el caso de las próximas elecciones presidenciales de los EUA.
- Mantener llamadas de margen diarias con las diferentes contrapartes con las que se celebran contratos derivados.

### **Sección V.II Forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos identificados**

Todos los riesgos mencionados en la sección anterior son informados y reflejados mediante distintas métricas, tales como ICAP, VaR, CCL y rentabilidad a la Unidad de Administración Integral de Riesgos en los comités correspondientes y dejando asentado esta revelación en las minutos de los mismos.

### **Sección V.III Resultados de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés**

#### Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2017

El Banco realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de junio de 2017 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

Después de completar el ejercicio de suficiencia de capital considerando escenarios supervisores e internos, Banco concluye que: i) el índice de capitalización es suficiente para ser clasificado en la categoría I en términos del artículo 220 de las disposiciones, ii) el capital resultante en cada uno de los escenarios, tanto supervisores como internos no es inferior de acuerdo con el artículo 2 de las disposiciones y iii) el capital neto no es menor al capital mínimo requerido de acuerdo con lo mencionado en el penúltimo párrafo del artículo 19 de la Ley de Instituciones de Crédito. La anterior conclusión se basa en la siguiente información:

**Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante**

	Histórico (2T 2017)	Base		Adverso	
		CNBV <i>(Sep 2017)</i>	Banco CS (Internos) <i>(Jun 2018)</i>	CNBV <i>(Dic 2018)</i>	Banco CS (Internos) <i>(Dic 2019)</i>
<b>Índice de Capitalización (ICAP)</b>					
Activos en riesgo - Mercado	3,261	3,659	3,656	3,607	3,385
Activos en riesgo - Crédito	7,593	7,590	9,727	10,552	11,459
Activos en riesgo - Operacional	859	1,907	759	1,265	585
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>11,712</b>	<b>13,156</b>	<b>14,142</b>	<b>15,424</b>	<b>15,429</b>
Capital Básico	1,778	1,846	1,734	1,703	1,777
<b>ICAP %</b>	<b>15.18</b>	<b>14.03</b>	<b>12.26</b>	<b>11.04</b>	<b>11.52</b>

*(MXN millones y porcentajes)*

**Sección V.IV Capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés**

Acciones de recuperación

Asimismo, deberán describir las acciones de recuperación que implementarían de forma reactiva en caso de materializarse el escenario, las cuales deberán de incluir una justificación de por qué estas medidas son realizables bajo el contexto internacional previsto.

Estas acciones dependerán de los impactos reales observados una vez que se den a conocer los resultados de las elecciones. El Banco tiene identificadas posibles soluciones a cualquier contingencia identificada que se presente, como por ejemplo:

- Hacer uso de cualquier fuente de financiamiento, descritas en el plan de financiamiento de contingencia.
- Cerrar operaciones derivadas.
- Capitalización de los accionistas
- Emisión de instrumentos de capital

## SECCIÓN VI

### Capital Contracíclico

#### Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones

Tabla VI

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución	
0.00	
Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	4.47
México	58.15
Reino Unido	37.36
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.02

#### Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento al 31 de diciembre de 2017.

##### I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro de balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,956
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-65
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,891
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	773
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	5,692
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica

<b>9</b>	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
<b>10</b>	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
<b>11</b>	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	6,465

<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
<b>12</b>	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,905
<b>13</b>	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
<b>14</b>	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	436
<b>15</b>	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
<b>16</b>	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,341
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
<b>17</b>	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
<b>18</b>	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
<b>19</b>	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
<b>20</b>	Capital de Nivel 1	1,833
<b>21</b>	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	26,779
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
<b>22</b>	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.84%

## I. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

<b>REFERENCIA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>1</b>	Activos totales	39,880
<b>2</b>	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
<b>3</b>	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
<b>4</b>	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-13,554
<b>5</b>	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>	436
<b>6</b>	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
<b>7</b>	Otros ajustes	-65
<b>8</b>	Exposición del coeficiente de apalancamiento	26,779

## I. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	39,880
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-20,019
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-9,905
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	9,956

## II. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico <sup>1</sup>	1,770	1,833	3.52%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	23,926	26,779	11.93%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	7.40%	6.84%	-7.51%

(1) Reportado en las fila 20, (2) Reportado en las fila 21 y (3) Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

Las principales causas de la disminución en la razón de apalancamiento se debe a un incremento, cercano al 50%, en los saldos de operaciones de reporto fondeadas con instrumentos de captación, tales como pagarés y certificados de depósito necesarios para el cumplimiento de los indicadores de liquidez. Este incremento en el denominador se compensa con un aumento en el capital básico (numerador) debido al resultado neto de noviembre y diciembre de 2017.

Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de Agosto de 2017

**SECCIÓN I**

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(26,601)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	49,821
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,895,379</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	10,167
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	115,062
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>125,229</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>1,770,150</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>1,770,150</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>12,708,908</b>

<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	<b>Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	13.93
62	<b>Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	13.93
63	<b>Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	13.93
64	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 D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.43
65	<b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>	<b>2.50</b>
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	<b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>	<b>6.93</b>

## SECCIÓN II

Tabla II.1  
Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 30/Sep/2017 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,160,203
BG2	Cuentas de margen	428,680
BG3	Inversiones en valores	5,269,904
BG4	Deudores por reporto	401,493
BG6	Derivados	15,657,568
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	790,337
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	4,542,618
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,423
BG13	Inversiones permanentes	788,816
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	56,335

BG16	Otros activos	16,701
BG17	Captación tradicional	5,085,926
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,052,222
BG19	Acreedores por reporto	791,189
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	39,103
BG22	Derivados	14,211,086
BG25	Otras cuentas por pagar	5,028,562
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	42,831
BG31	Compromisos crediticios	86,889
BG36	Bienes en custodia o en administración	82,300,040
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,922,734
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,137,955
BG41	Otras cuentas de registro	12,530,545

**Tabla II.2**  
**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto**

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 la referencia mencionada.
Activos Intangibles	9	10,167	EG16
Reserva a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	115,062	EG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	EG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	EG29
Capital ganado de ejercicios anteriores	2	(26,601)	EG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	49,821	EG30

### SECCIÓN III

**Tabla III.1**  
**Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo**

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,620,622	129,650
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,116	489
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	1,118,987	89,519
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	6,762	541
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	483,457	38,677
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	76,558	6,125

**Tabla III.2**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	93,513	7,481
Grupo III (ponderados al 50%)	48,250	3,860
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,375	430
Grupo VI (ponderados al 100%)	640,900	51,272
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	128,375	10,270
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	439,661	35,173
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,873,559	229,885
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	2,000	160
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	363,748	29,100
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,530,718	202,457
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	78,845	6,308

**Tabla III.3**  
**Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	2,191,462	175,317

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
780,093	1,168,780

#### SECCIÓN IV

##### **Características de los títulos que forman parte del Capital Neto (Tabla IV)**

Banco Credit Suisse México, S.A. reconoce como parte de su capital neto al monto pagado como capital social de acuerdo con los criterios contables, esto en relación con lo establecido en el Anexo 1Q de las Disposiciones.

#### SECCIÓN V

##### **Gestión de capital**

Adicionalmente, Banco Credit Suisse realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de junio de 2017 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

**Introducción:** Este documento tiene como propósito, el dar a conocer los supuestos del plan de negocios de la institución, así como los aspectos cualitativos que sirvieron de base para la elaboración de las proyecciones financieras de Banco Credit Suisse Mexico S.A. (En adelante: Banco CS), La información cuantitativa y cualitativa a que se hace referencia en el presente documento se determinó considerando los planes de negocio de la entidad con las restricciones establecidas en el manual proporcionado por la autoridad. Así mismo, se incorporaron las proyecciones financieras y de capital de acuerdo con escenarios internos, de acuerdo a lo establecido por el numeral 4.4 del manual proporcionado por la autoridad.

**Resumen ejecutivo.-** Después de completar el ejercicio de suficiencia de capital considerando escenarios supervisores e internos, Banco CS concluye que: i) el índice de capitalización es suficiente para ser clasificado en la categoría I en términos del artículo 220 de las disposiciones, ii) el capital resultante en cada uno de los escenarios, tanto supervisores como internos no es inferior de acuerdo con el artículo 2 de las disposiciones y iii) el capital neto no es menor al capital mínimo requerido de acuerdo

con lo mencionado en el penúltimo párrafo del artículo 19 de la Ley de Instituciones de Crédito. La anterior conclusión se basa en la siguiente información:

### Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante					
Histórico (2T 2017)	Base		Adverso		
	CNBV (Sep 2017)	Banco CS (Internos) (Jun 2018)	CNBV (Dic 2018)	Banco CS (Internos) (Dic 2019)	
<b>Índice de Capitalización (ICAP)</b>					
Activos en riesgo - Mercado	3,261	3,659	3,656	3,607	3,385
Activos en riesgo - Crédito	7,593	7,590	9,727	10,552	11,459
Activos en riesgo - Operacional	859	1,907	759	1,265	585
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>11,712</b>	<b>13,156</b>	<b>14,142</b>	<b>15,424</b>	<b>15,429</b>
Capital Básico	1,778	1,846	1,734	1,703	1,777
<b>ICAP %</b>	<b>15.18</b>	<b>14.03</b>	<b>12.26</b>	<b>11.04</b>	<b>11.52</b>
<i>(MXN millones y porcentajes)</i>					

La información presentada se encuentra en proceso de revisión por la CNBV.

## SECCIÓN VI

### Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones.

<b>Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución</b>
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	<b>2.31</b>
México	<b>78.32</b>
Reino Unido	<b>19.35</b>
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	<b>0.01</b>

**Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de  
Diciembre de 2016**

A continuación se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión para su llenado:

**Tabla I.1 Integración del capital (miles de pesos)**

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	273,310
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(256,731)
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,888,737</b>

**Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios**

9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,957
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	19,933
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>29,890</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>1,858,848</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
<b>59</b>	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>1,858,848</b>
<b>60</b>	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>12,241,849</b>

**Razones de capital y suplementos**

<b>61</b>	<b>Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>15.18</b>
<b>62</b>	<b>Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>15.18</b>
<b>63</b>	<b>Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>15.18</b>

64	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 D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.68
<b>65</b>	<b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>	<b>2.50</b>
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
<b>68</b>	<b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>	<b>8.18</b>

Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital (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	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	12,241,849	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>15.43%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>15.18%</b>	<b>No aplica</b>

**Tabla III.1 Relación del Capital Neto con el balance general**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/dic/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,566,430
BG2	Cuentas de margen	323,395
BG3	Inversiones en valores	3,167,890
BG4	Deudores por reporto	1,893,233
BG6	Derivados	21,952,392
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	661,214
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	5,698,230
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,961
BG13	Inversiones permanentes	776,348
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	73,419
BG16	Otros activos	11,547
BG17	Captación tradicional	6,263,625
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	406,618
BG19	Acreedores por reporto	0
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,509,700
BG22	Derivados	20,260,182
BG25	Otras cuentas por pagar	5,815,799
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	2,973
BG31	Compromisos crediticios	93,489
BG36	Bienes en custodia o en administración	67,069,703
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	12,196,120
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,118,101
BG41	Otras cuentas de registro	14,509,853

**Tabla III.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto**

<b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b>	<b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)</b>	<b>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.</b>
Otros Intangibles	9	9,957	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	19,933	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	273,310	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(256,731)	BG30

**Tabla IV.1 Activos ponderados sujetos a riesgos totales (miles de pesos)**

<b>Concepto</b>	<b>Importe de posiciones equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	168,981
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	6,546	524
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	713,594	57,088
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,467	117
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	99,746	7,980
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	166,893	13,351

<b>Concepto</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Grupo I (ponderados al 10%)	26,519	2,122
Grupo III (ponderados al 20%)	208,500	16,680
Grupo III (ponderados al 50%)	46,739	3,739
Grupo VI (ponderados al 100%)	765,053	61,204
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	667,261	53,381
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,861,736	148,939
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	21,875	1,750
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	399,125	31,930
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,740,950	219,276
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	108,185	8,655

<b>Método empleado</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Indicador Básico	2,295,400	183,632

<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
779,445	1,224,213

**Tabla VI Capital Contracíclico**

**Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones.**

<b>Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución</b>	
0.00	
<b>Jurisdicción</b>	<b>Ponderador</b>
Estados Unidos	<b>0.90</b>
México	<b>87.88</b>
Reino Unido	<b>11.22</b>
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	<b>0.01</b>

Tabla VI.1 Gestión de capital (Pendiente)

Índice de Capitalización Bajo Pruebas de Estrés*				
	31 de diciembre de 2016	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3
		BP Bump	BP Bump	BP Bump
Bonos gubernamentales		200	250	500
TIIIE		200	250	500
Tasas Reales		100	-	150
Tasas US		50	-	150
Devaluación FX		15.00%	23.60%	30.00%

Impacto Índice de Capitalización				
<b>Capital</b>	1,858,848	1,858,848	1,858,848	1,858,848
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	12,241,849	11,779,025	12,642,879	14,047,614
<b>Riesgo de mercado</b>	<b>3,100,507</b>	<b>3,318,915</b>	<b>3,539,553</b>	<b>3,474,701</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	2,251,611	2,400,171	2,345,823
Operaciones con títulos de deuda con sobretasa	6,546	6,977	7,438	7,269
Operaciones en moneda nacional con tasa real	713,594	760,671	810,860	792,499
Posiciones con rendimiento referido al INPC	1,467	1,402	1,463	1,372
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	99,746	106,327	113,342	110,775
Posiciones en divisas	166,893	191,927	206,280	216,961
<b>Riesgo de crédito</b>	<b>6,845,941</b>	<b>7,867,558</b>	<b>8,540,104</b>	<b>9,845,569</b>
Derivados	4,549,252	5,419,352	5,922,710	7,055,501
Cartera de Crédito	1,488,090	1,586,262	1,690,923	1,802,476
Riesgo Emisor	102,143	108,881	123,722	131,884
Otras cuentas por cobrar	706,457	753,063	802,749	855,708
<b>Riesgo operacional</b>	<b>2,295,400</b>	<b>2,295,400</b>	<b>2,295,400</b>	<b>2,295,400</b>
<b>ICAP</b>	<b>15.18</b>	<b>15.78</b>	<b>14.70</b>	<b>13.23</b>

\* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

Adicionalmente, Banco Credit Suisse realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de junio de 2016 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

**Introducción:** Este documento tiene como propósito, el dar a conocer los supuestos del plan de negocios de la institución, así como los aspectos cualitativos que sirvieron de base para la elaboración de las proyecciones financieras de Banco Credit Suisse Mexico S.A. (En adelante: Banco CS), La información cuantitativa y cualitativa a que se hace referencia en el presente documento se determinó considerando los planes de negocio de la entidad con las restricciones establecidas en el manual proporcionado por la autoridad. Así mismo, se incorporaron las proyecciones financieras y de capital de acuerdo con escenarios internos, de acuerdo a lo establecido por el numeral 4.4 del manual proporcionado por la autoridad.

**Resumen ejecutivo.-** Después de completar el ejercicio de suficiencia de capital considerando escenarios supervisores e internos, Banco CS concluye que: i) el índice de capitalización es suficiente para ser clasificado en la categoría I en términos del artículo 220 de las disposiciones, ii) el capital resultante en cada uno de los escenarios, tanto supervisores como internos no es inferior de acuerdo con el artículo 2 de las disposiciones y iii) el capital neto no es menor al capital mínimo requerido de acuerdo con lo mencionado en el penúltimo párrafo del artículo 19 de la Ley de Instituciones de Crédito. La anterior conclusión se basa en la siguiente información:

### Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

Histórico	Base		Adverso		
	Escenarios		Escenarios		
	CNEV	Banco CS (Internos)	CNEV	Banco CS (Internos)	
2T 16	Periodo: del 3er Trimestre de 2016 al 4to trimestre de 2018				
<b>Índice de Capitalización (ICAP)</b>					
Activos en riesgo - Mercado	3,367	3,779	3,869	3,789	3,991
Activos en riesgo - Crédito	9,695	9,353	9,153	13,084	10,523
Activos en riesgo - Operacional	877	1,512	1,512	1,514	1,514
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>13,939</b>	<b>14,644</b>	<b>14,534</b>	<b>18,387</b>	<b>16,028</b>
Capital Básico					
<b>ICAP %</b>	<b>12.56</b>	<b>12.87</b>	<b>12.96</b>	<b>10.63</b>	<b>12.20</b>

**Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016.**

**I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro de balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	12,614
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-30
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	12,584
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,216
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,819
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,035

<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
<b>12</b>	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,496
<b>13</b>	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
<b>14</b>	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	155
<b>15</b>	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
<b>16</b>	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	5,651
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
<b>17</b>	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	93
<b>18</b>	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
<b>19</b>	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	93
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
<b>20</b>	Capital de Nivel 1	1,889
<b>21</b>	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	23,363
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
<b>22</b>	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.08%

## II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

<b>REFERENCIA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>1</b>	Activos totales	36,459
<b>2</b>	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
<b>3</b>	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
<b>4</b>	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-16,917
<b>5</b>	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>	3,758
<b>6</b>	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	93
<b>7</b>	Otros ajustes	-30
<b>8</b>	Exposición del coeficiente de apalancamiento	23,363

### III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	36,459
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-21,952
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-1,893
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	12,614

### IV. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1*	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico <sup>1</sup>	1,931	1,889	-2%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	24,905	23,363	-6%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	7.75%	8.08%	4%

(1) Reportado en las fila 20, (2) Reportado en las fila 21 y (3) Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

(\*) Estas cifras corresponden al periodo de Diciembre 2015 y se presenta como información adicional dado que la obligación para BCS inició en Diciembre 2016

## 8. Indicadores financieros

A continuación se muestran los principales indicadores financieros del Banco y la Casa de Bolsa.

	Cifras en:			% cambio	
	4T 17	3T 17	4T 16	TcT	AcA
<b>BANCO:</b>					
<b>Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa</b>					
Liquidez (1)	1,136.02	313.32	4,591.66	263	-75
Eficiencia operativa (2)	2.87	3.00	3.07	-4	-7
MIN (3)	0.00	-0.14	0.04	-100	-100
Índice de morosidad (4)	-	-	-	0	0
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (5)	-	-	-	0	0
<b>Indicadores de restabilidad (%)</b>					
ROE (anualizado) (6)	1.10	2.80	-14.36	-61	-108
ROA (anualizado) (7)	0.06	0.14	(0.83)	-57	-107
(Millones MXN)					
<b>Estadísticas del Balance General</b>					
Total de activos	39,835	29,123	36,130	37	10
Total pasivos	37,936	27,208	34,256	39	11
Total capital	1,899	1,915	1,874	-1	1
Total cartera de créditos, neta	636	790	662	-20	-4
<b>Estado de resultados</b>					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(17)	22	36	-177	-147
Resultado por intermediación	21	9	(133)	133	-116
Gastos de administración y promoción	210	259	1,103	-19	-81
Otros ingresos	981	204	682	381	44
Participación en subsidiarias no consolidadas	11	40	108	-73	-90
Impuestos	(81)	(5)	111	1520	-173
Utilidad (pérdida) neta	(19)	12	(300)	-258	-94

(1) LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

(2) EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

(3) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. Donde: Activos productivos promedio = Disponibilidades,

Cuenta de margen, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas, Deudores por reporto y Cartera de Crédito Vigente.

- (4) INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.
- (5) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.
- (6) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable
- (7) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total

## CASA DE BOLSA

	4T 17	3T 17	4T 16	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa</b>					
Liquidez	3.00	4.86	9.36	-38	-68
Solvencia	3.28	4.21	4.37	-22	-25
Apalancamiento	25.04%	20.04%	29.70%	25	-16
<b>Indicadores de rentabilidad (%)</b>					
ROE (anualizado)	2.58%	5.09%	-5.64%	-49	-146
ROA (anualizado)	1.80%	3.88%	-4.34%	-54	-141
<b>Estadísticas de capital *</b>					
Capital básico	641	647	595	-1	8
Capital complementario	0	-	-	0	0
Capital neto	641	647	595	-1	8
Índice de capitalización por riesgos de crédito (%)	461%	490%	368%	-6	25
Capital Básico / Capital Requerido (%)	37%	39%	30%	-3	27
Índice de capitalización (%)	300%	309%	237%	-3	27
<b>Estadísticas del Balance general</b>					
Total de activos	972	887	844	10	15
Total pasivos	294	211	194	39	52
Total capital	678	676	650	0	4
<b>Estado de resultados</b>					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios					
Resultado por intermediación	5	11	5	-55	0
Gastos de administración y promoción	56	31	93	81	-40
Otros ingresos	30	8	17	275	76
Utilidad (pérdida neta)	-3	22	(13)	-114	-77

SOLVENCIA = Activo Total/ Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante/ Pasivos circulante.

Dónde:

Activos circulante = Disponibilidades + Instrumentos financieros + Otras cuentas por cobrar + Pagos anticipados

Pasivos circulante = Préstamos bancarios a corto plazo + Pasivos acumulados + Operaciones con clientes

APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor)/Capital contable

ROE = Resultado Neto/Capital contable

ROA = Resultado Neto/Activos productivos

Dónde:

Activos productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Operaciones con valores y derivadas.

OTROS:

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital/Capital global

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero/Ingreso total de la operación

## 9. Saldos con partes relacionadas

Los saldos al 31 de Diciembre y 30 de Septiembre de 2017, y al 31 de Diciembre de 2016 con compañías relacionadas, son como sigue:

Concepto	Activos					Pasivos		
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Securities USA LLC and Credit Suisse NY Branch
<b>31 de Diciembre de 2017</b>								
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	934	-	(912)	-	-
Contratos adelantados de indices	-	-	-	134	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	9,535	40	(11,649)	(218)	-
Opciones	-	-	-	114	-	(267)	-	-
Caps and floors	-	-	-	232	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	133	-	1,465	-	-	(5)	(23)
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	(846)	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	(616)	-	-
Acreedores diversos	-	-	-	-	-	-	-	(55)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>12,414</b>	<b>40</b>	<b>(13,444)</b>	<b>(1,069)</b>	<b>(78)</b>

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Septiembre de 2017</b>						
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	-	(3)	-
Contratos adelantados de indices	-	-	18	-	-	-
Swaps	-	-	62	-	-	(1,270)
Opciones	-	-	169	-	(165)	-
Caps and floors	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	10	(1,407)	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	1	59	44	7	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	(4,709)
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>59</b>	<b>293</b>	<b>17</b>	<b>(1,575)</b>	<b>(5,979)</b>

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>31 de Diciembre de 2016</b>						
Disponibilidades	-	-	5	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	291	-	-	-
Contratos adelantados de indices	-	-	-	-	(45)	-
Swaps	-	-	-	-	(1,722)	(202)
Opciones	-	-	-	-	(79)	-
Caps and floors	-	-	270	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	(721)	(138)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	1	33	79	3	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	(103)
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>645</b>	<b>3</b>	<b>(2,567)</b>	<b>(443)</b>

### c) Sistema de Control Interno

La estructura del control interno de una entidad consiste en las políticas y procedimientos establecidos para proporcionar una seguridad razonable de poder lograr los objetivos específicos de la entidad. Dicha estructura consiste en los siguientes elementos:

- El ambiente de control
- La evaluación de riesgos
- Los sistemas de información y comunicación
- Los procedimientos de control
- La vigilancia

El control interno comprende el plan de organización y todas sus políticas, manuales, métodos, sistemas, procedimientos, etc.; que en forma coordinada establece la entidad para salvaguardar sus activos, promover la adherencia a las políticas prescritas por la Administración, promover la eficiencia operacional, verificar la razonabilidad y confiabilidad de la Información Financiera.

El Grupo tiene implementado un sistema de control interno cuyo objetivo es mantener altos estándares en materia de control que caracterizan a la firma Credit Suisse a nivel mundial. Incluyen el establecimiento de un Comité de Auditoría, que da seguimiento al cumplimiento de un Plan de Auditoría y al funcionamiento eficiente de controles internos implementados, a través del uso de herramientas diseñadas por los miembros del Comité, para detectar posibles debilidades en esos controles, y asegurar el debido cumplimiento del marco regulatorio aplicable al Grupo.

## II. Integración del Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2017, el Consejo de Administración del Grupo se integra como sigue:

### **Director General**

Pedro Jorge Villarreal Terán

### **Consejeros Propietarios**

Pedro Jorge Villarreal Terán (Presidente)

José Ignacio Bernus Negrete

Lewis H. Wirshba

Luis Eugenio Alvarado Mejía

Ignacio Manuel Martos Blazquez

### **Consejeros Suplentes**

Víctor Manuel Sánchez Morales

Jorge Rutimann

Alonso Cervera Lomelí

Andrés Borrego y Marrón

Ricardo Gastón Fernández Rebolledo

### **Consejeros Propietarios (Independientes)**

Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez

Jean Michel Enríquez Dalhaus

### **Consejeros Suplentes (Independientes)**

Mario Enrique Juárez Noguera

Santiago Sepúlveda Iturbe

### **Secretaría y Prosecretario**

Karla Vaquero Sánchez

Adrián Silva Flores

Secretaría

Prosecretario

### **Comisarios**

Ricardo Delfín Quinzaños

Paul Scherenberg Gómez

Propietario

Suplente

### III. Compensaciones y Prestaciones

Durante el 4T 17 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas de \$193, en tanto que durante el 3T 17 fue de \$102. Asimismo, durante el 4T 16, este gasto ascendió a \$349.

### IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

#### Compensación

- Pago de sueldo mensual en forma quincenal.
- Bono anual de desempeño para funcionarios elegibles.

#### Prestaciones Generales

- Base veinte días de vacaciones por año.
- Prima vacacional al 50%.
- Aguinaldo de 30 días por año completo de servicios.
- Bono anual de desempeño.

#### Prestaciones Adicionales

- Seguro de gastos médicos
- Seguro de vida
- Plan de pensiones a partir del 5o año de servicio.

Las demás compensaciones, principalmente indemnizaciones, y prima de antigüedad a que puede tener derecho el personal, se reconocen en los resultados del ejercicio en que se pagan.

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Grupo Financiero Credit Suisse Mexico, S.A. de C.V. contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera".



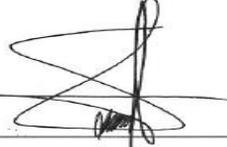
---

Pedro Jorge Villarreal Terán  
Director General



---

Víctor Manuel Sánchez Morales  
Director de Administración y Finanzas



---

Miguel Angel Díaz Godoy  
Contralor Financiero



---

Alfonso Javier Bernal Guerrero  
Auditor Interno