



**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**

30 de junio de 2018

**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 segundo trimestre de 2018, y situación financiera al 30 de junio de 2018, 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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron una disminución de 2% comparados contra el primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron una disminución de 15% comparados contra los del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	65	228	-37	(71)	(100)
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	154	0	313	-	(51)
Intereses por cartera de crédito	19	15	14	27	36
Por depósitos	12	11	4	9	100
Total de ingresos por intereses	250	254	294	(2)	(15)

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 2T 18, 1T 18 y 2T 17, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$417, \$350 y \$87 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

Las correspondientes al 2T 18 fueron originadas el 01 y 23 de marzo, 23 y 28 de mayo y 15 de junio de 2018 y con vencimientos 19 de febrero de 2019, 14 de marzo de 2019, 27 de mayo de 2019, 28 de agosto 2018 y 31 de enero de 2019 respectivamente.

Las correspondientes al 1T18 fueron originadas el 27 de noviembre de 2017, 28 de diciembre de 2017, 24 de enero de 2018, 01 y 23 de marzo de 2018 y con vencimientos 28 de mayo de 2018, 02 de julio de 2018, 15 de enero de 2019, 19 de febrero 2019 y 14 de marzo de 2019 respectivamente.

La correspondiente al 2T 17 originada el 25 de noviembre de 2016 y con vencimiento 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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un decremento de 21% comparados contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un decremento de 27% comparados contra los del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	80	121	146	(34)	(45)
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	125	140	136	(11)	(8)
Total de gastos por intereses	205	261	282	(21)	(27)

4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

El Banco paga anualmente una comisión de \$2.5 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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) se mantuvieron estables contra las del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un incremento de 18% comparadas contra las del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	84	90	70	(7)	20
Gestión de Activos	51	51	45	-	13
Por intermediación bursatil	33	27	27	22	22
Total de comisiones cobradas	168	168	142	-	18

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvo una disminución de 100% en comparación contra el resultado del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvo una disminución del mismo porcentaje en comparación contra el resultado del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	-9	-4	6	100	(100)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-16	-279	73	(94)	(100)
Swaps (neto)	-10	47	-35	(100)	(71)
Futuros (neto)	0	314	0	(100)	-
Total de resultado por intermediación	-35	78	44	(100)	(100)

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un incremento de 3% en comparación contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un incremento de 9% en comparación contra los del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	% cambio				
	2T 18	1T 18	2T 17	TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	215	203	181	6	19
Beneficios	21	16	36	31	(42)
Depreciaciones	2	1	1	100	100
Otros gastos	119	125	109	(5)	9
Total de gastos de administración y promoción	357	345	327	3	9

2T 18 vs 1T 18

Incremento en salarios por \$14 millones.

Incremento en otros gastos –gastos de mantenimiento por \$6 millones.

Disminución en otros gastos – gastos diversos de \$8 millones.

2T 18 vs 2T 17

Incremento en salarios por \$17 millones.

Incremento en provisión de bonos por \$15 millones.

Disminución de otros beneficios a empleados por \$19 millones

Incremento en honorarios y servicios profesionales por \$27 millones.

Disminución en multas por \$11 millones

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron una disminución del 45% en comparación con los del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un incremento del 20% en comparación con los del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	145	127	112	14	29
Actividades de banca de inversión	103	320	90	(68)	14
Otros ingresos	7	20	10	(65)	(30)
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	255	467	212	(45)	20

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:

2T 2018

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
FIDEICOMISO F/3277 FIBRA EDUCA	"EDUCA 18"	Colocación de Certificados Bursátiles Inmobiliarios

1T 2018

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
AMISTAD GLOBAL DEVELOPMENT SA DE CV (CKD AMISTAD)	"AMICK18"	Colocación de Certificados Bursátiles Inmobiliarios
TUCKD SC (CKD THOR)	"TUCK 18"	Certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo
FIDEICOMISO IRREVOCABLE CIB/2513 (CKD MREIT)	"CSMRTCK 17"	Colocación de Certificados Bursátiles Inmobiliarios
GMEXICO TRANSPORTES S.A. DE C.V.	"GMXT17" "GMXT17-2"	Colocación de Certificados Bursátiles
VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.	"VISTA" y "VTW408A-ECO01"	Acciones y títulos opcionales de compra serie "A"
FIDEICOMISO IRREVOCABLE CIB/2930	"FNAIM 18"	Colocación de Certificados Bursátiles

2T 2017

Durante el 2T 17 se tuvieron ingresos de los CKDs de RLH y GAVA.

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvo un decremento de 79% en comparación contra el (gasto) ingreso del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvo una disminución de 100% en comparación contra los del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	0	0	-1	-	(100)
Diferidos	-4	-19	57	(79)	(100)
Total de impuestos causados y diferidos	-4	-19	56	(79)	(100)

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 30 de junio y 31 de marzo de 2018, y 30 de junio de 2017, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$41, \$45 y \$147, respectivamente.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

b1. Situación financiera

1. Inversiones en valores

Al cierre del segundo trimestre de 2018 (2T 18) las inversiones en valores tuvieron un decremento de 36% en comparación con los saldos al cierre del primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 61% en comparación contra los saldos al cierre del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	(460)	1,668	2,384	(100)	(100)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	288	303	-	(5)	-
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	-	107	752	(100)	(100)
Restringidos o en garantía (otros)	2,539	1,619	2,900	57	(12)
Total de inversiones en valores	2,367	3,697	6,036	(36)	(61)

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:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	40	41	3	(2)	100
Por (entregar) por recibir, neto	-	-	-	-	-
Total	40	41	3	(2)	100
Valores gubernamentales	2,327	3,656	6,033	(36)	(61)
Total	2,367	3,697	6,036	(36)	(61)

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un incremento del 14% en comparación con los saldos al primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 8% en comparación con los saldos del segundo trimestre de 2017 (2T 17).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un incremento del 14% en comparación con los saldos al primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 7% en comparación contra los saldos del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	991	1,163	3,458	-15	-71
Swaps	15,883	13,280	12,449	20	28
Opciones	219	729	3,064	-70	-93
Otros	463	172	125	100	100
Total derivados activos	17,556	15,344	19,096	14	-8
Pasivos:					
Contratos adelantados	876	1,016	3,303	-14	-73
Swaps	14,803	12,427	11,098	19	33
Opciones	219	729	3,064	-70	-93
Otros	463	172	125	100	100
Total derivados pasivos	16,361	14,344	17,590	14	-7

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un incremento del 64% en comparación con los saldos al primer trimestre de 2018 (1T 18).

Asimismo, tuvieron un incremento del 100% contra los saldos del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	8,532	3,857	2,165	100	100
Colaterales de derivados	1,306	1,903	718	-31	82
Comisiones de mediación mercantil	139	157	64	-11	100
Otros	264	321	321	-18	-18
Total de otras cuentas por cobrar	10,241	6,238	3,268	64	100

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 segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvieron un decremento del 21% en comparación con los saldos al primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 61% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	813	1,063	2,102	-24	-61
Depositos a plazo del mercado de dinero	5,543	7,140	12,262	-22	-55
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	-	20	2,258	-100	-100
Prestamo interbancario de corto plazo	117	-	103	0	14
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	6,473	8,223	16,725	-21	-61

Al 30 de Junio de 2018, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$813, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 3.25%. Asimismo hay seis pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron uno el 27 de junio de 2018 y el resto el 23 de julio de 2018 y tienen fecha de vencimiento el 22 de agosto y 22 de Octubre de 2018.

Al 31 de Marzo de 2018, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$1,063, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 3.25%. Asimismo hay seis pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 31 de enero de 2018, 06, 14 y 28 de Febrero de 2018, 14 y 23 de Marzo de 2018 y tienen fecha de vencimiento el 07, 15 y 31 de Mayo de 2018, 30 de Abril de 2018, 4 y 22 de junio de 2018.

Al 30 de Junio de 2017, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$2,102, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 3.31784%. Asimismo hay tres pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 31 de Mayo y del 15 y 30 de Junio de 2017 y tienen fecha de vencimiento el 3 de Julio y 2 de Agosto de 2017.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de Junio de 2018, los préstamos interbancarios están integrados por un préstamo de Banco de México por \$117 con vencimiento del 23 de julio de 2018, a una tasa de 8.07%.

Al 31 de Marzo de 2018, los préstamos interbancarios están integrados por \$20 correspondiente a un préstamo denominado en pesos obtenido de Nacional Financiera S.N.C, con vencimiento de dos días hábiles, a una tasa de 2.33%.

Al 30 de Junio de 2017, los préstamos interbancarios están integrados de la siguiente manera: por \$2,258 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 2.2713% y un préstamo de Banco de México por \$103 con vencimiento del 6 de julio de 2017, a una tasa de 6.47%.

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 reporte

Al 30 de junio y 31 de marzo de 2018, el Grupo tuvo un saldo de acreedores por reporte de \$289 y \$300, respectivamente. Al 30 de junio de 2017, el Grupo no tuvo saldos de acreedores por reporte.

6. Colaterales vendidos o dado en garantía

Colaterales vendidos o dado en garantía por operaciones de reporte

Al 30 de junio y 31 de marzo de 2018, y 30 de junio de 2017 el Grupo tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$3, \$0, y \$0, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2018 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$0.

Al 31 de marzo de 2018 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$104.

Al 30 de junio de 2017 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$705

7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del segundo trimestre de 2018 (2T 18) tuvo un incremento de 40% en comparación con los saldos al primer trimestre de 2018 (1T 18). Asimismo, tuvo un incremento del 100% en comparación con los saldos del segundo trimestre de 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	2T 18	1T 18	2T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	1	0	-100
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	8,400	5,412	1,273	55	100
Acreedores por cuenta de margen	262	53	211	100	24
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	385	105	1,211	100	-68
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	927	1,529	939	-39	-1
Total de otras cuentas por pagar	9,974	7,099	3,635	40	100

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:

30 de Junio de 2018

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.2570	4.0	6.43%
Casa de Bolsa	0.0072	0.4	1.80%

31 de Marzo de 2018

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.3116	4.0	7.79%
Casa de Bolsa	0.0113	0.4	2.83%

30 de Junio de 2017

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.5111	4.0	12.78%
Casa de Bolsa	0.0112	0.4	2.79%

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 08 de mayo de 2018, 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 segundo trimestre de 2018, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

Contraparte	Importe	% del capital básico
BBVA Bancomer	4,971.51	270%
Banco Santander México	666.89	36%
Barclays Bank México	169.92	9%
Chicago Mercantile Exchange	5,066.52	275%

Durante el primer trimestre de 2018, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

Contraparte	Importe	% del capital básico
Siefores Banamex	1,085.29	59%
BBVA Bancomer	3,948.34	215%
Santander	263.10	14%
Credit Suisse Group	1,085.29	59%
Asigna	281.37	15%

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:

30 de Junio de 2018

Al 30 de junio de 2018, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del segundo trimestre de 2018 de 154.18%. Los detalles como sigue:

Saldos Promedio del Segundo Trimestre de 2018

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)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	4,962,540
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	877,882	62,226
3	Financiamiento estable	511,245	25,562
4	Financiamiento menos estable	366,637	36,664
5	Financiamiento mayorista no garantizado	318,711	280,714
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	318,711	280,714
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	679
10	Requerimientos adicionales	1,148,253	1,148,253
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,148,253	1,148,253
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	7,208,803	2,863,835
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,355,706
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	3,546,700	1,306
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	508,917	799,892
19	Otras entradas de efectivo	338,328	338,328
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	4,393,945	1,139,525
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	4,962,540
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,805,892
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	154.18%

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Abr-18	May-18	Jun-18
Total Activos Líquidos	4,334	4,768	5,641
Nivel 1	4,334	4,768	5,641
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	623	1,176	547
Cartera de Crédito	58	87	31
Derivados	341	424	236
Otras Entradas	224	664	280
Salidas	2,836	4,537	5,599
Depósitos Banca Privada	35	41	32
Otras fuentes de fondeo	1,702	3,247	4,505
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,099	1,248	1,062
CCL	208%	140%	116%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Junio 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,024 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,902 millones, iii) Posición de títulos de Bancos de desarrollo mexicanos por MXN \$1.3 millones y iv) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$ 714 millones.
- **Entradas de efectivo (1-30 días):** Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$31 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$236 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$280 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 \$32 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,505 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,062 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Mayo 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$678.6 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,407 millones, iii) Posición de títulos de Bancos de desarrollo mexicanos por MXN \$1.4 millones y iv) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$681 millones.

- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$87 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$424 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$664 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 \$41 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,247 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,248 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Abril 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$697.6 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$ 3,635 millones, iii) Posición de títulos de Bancos de desarrollo mexicanos por MXN \$1.4 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$58 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$341 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$224 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 \$35 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$1,702 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,099 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

- Mayo – Abril (- 9%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Mayo con respecto a Abril, se debió principalmente a la disminución de MXN \$434 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.
- Junio – Mayo (- 15%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Junio con respecto a Mayo, se debió principalmente a la disminución de MXN \$872 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Mayo – Abril (- 34%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen en la cartera de crédito con vencimiento menor a 30 días.
- Junio – Mayo (+ 186%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe a un menor volumen en la cartera de crédito con vencimiento menor a 30 días.

Derivados:

- Mayo – Abril (- 20%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una disminución de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Junio – Mayo (+ 79%): 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:

- Mayo – Abril (- 66%): 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.
- Junio – Mayo (+ 137%): El aumento en este rubro se debió a una mayor 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:

- Mayo – Abril (- 15%): La disminución 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.
- Junio – Mayo (+ 28%): El aumento 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.

Otras fuentes de fondeo:

- Mayo – Abril (- 48%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo mayor a 30 días, disminuyendo considerablemente los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.
- Junio – Mayo (- 28%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo mayor a 30 días, disminuyendo considerablemente los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.

Salidas por derivados:

- Mayo – Abril (- 12%): 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 diciembre, así como un mayor nivel de colaterales recibidos que ayudan a compensar las salidas netas por derivados, el cual no es material.
- d. Junio – Mayo (+ 18%): 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 mayo.
- e. La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

Evolución de Activos Líquidos 2T 2018			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Abr-18	May-18	Jun-18
Activos Líquidos Nivel 1	4,333	4,900	6,709
Depósitos en Banco de México	845	1,064	1,023
Valores Gubernamentales	3,488	3,521	3,902
Valores Gubernamentales del Ext	-	315	1,784
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	4,333	4,900	6,709

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron un aumento de 54%, 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 un aumento 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.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2018

Concepto	Abr-18	May-18	Jun-18
Depósitos a plazo	12%	13%	10%
Préstamos interbancarios	1%	0%	9%
PRLVs	87%	87%	82%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 2T 2018 (Horizonte a 30 días)

millones de pesos

Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	3,457	10387	Forwards	3,447
15696	Opciones	72	10388	Opciones	72
15697	Swaps	1,483	10389	Swaps	1,518
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	341	10379	Salidas Netas de Colateral	278
			10377	Look Back Approach	858
15682	Colateral Recibido	95	10371	Colateral Entregado	2,889

h. 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".

i. 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.

j. 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
1 día	44	(15)	(1)	1	10
2 días	86	0	0	0	0
3 días	(79)	0	0	0	0
4 días	(3)	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	1
2 semanas	0	0	0	0	1
3 semanas	2	0	0	7	1
1 mes	(4)	0	0	1	(5)
2 meses	(130)	0	0	(11)	4
3 meses	(53)	0	1	(6)	8
6 meses	26	0	0	(5)	5
9 meses	2	0	0	(1)	14
12 meses	(6)	0	(11)	5	6
18 meses	1	0	13	(9)	0
2 años	1	0	0	(9)	10
3 años	5	0	0	21	0
4 años	1	0	(1)	65	0
5 años	0	0	4	(7)	0
6 años	0	0	0	(20)	0
7 años	(1)	0	0	4	0
8 años	0	0	0	13	0
9 años	0	0	0	9	0
10 años	0	0	0	4	0
15 años	(2)	0	0	0	0
20 años	2	0	0	4	0
25 años	0	0	0	0	0
30 años	1	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.

31 de Marzo de 2018

Al 31 de marzo de 2018, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del segundo trimestre de 2018 de **161.42%**. Los detalles como sigue:

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2018

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)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	6,990,596
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	1,067,926	78,887
3	Financiamiento estable	558,110	27,906
4	Financiamiento menos estable	509,816	50,982
5	Financiamiento mayorista no garantizado	976,169	845,854
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	976,169	845,854
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	669
10	Requerimientos adicionales	1,155,662	1,155,662
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,155,662	1,155,662
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	8,045,824	4,473,025
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,554,098
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	3,104,188	1,029
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	222,494	499,391
19	Otras entradas de efectivo	441,664	441,664
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	3,768,345	942,085
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	6,990,596
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,020,696
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	161.42%

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

- k. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: **90 días**.
- l. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Ene-18	Feb-18	Mar-18
Total Activos Líquidos	7,721	5,927	7,067
Nivel 1	7,721	5,927	7,067
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	622	717	545
Cartera de Crédito	8	43	36
Derivados	488	452	359
Otras Entradas	126	222	150
Salidas	8,643	4,839	5,890
Depósitos Banca Privada	48	52	51
Otras fuentes de fondeo	7,415	3,719	4,660
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,180	1,069	1,179
CCL	95%	187%	204%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Marzo 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$929 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$5,886 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$367 millones.
- **Entradas de efectivo (1-30 días):** Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$359 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$150 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 \$51 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,660 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,179 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Febrero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$817 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,363 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$1,714 millones.

- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$43 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$452 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$222 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 \$52 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,719 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,069 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Enero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$952 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,029 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$3,739 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$8 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$488 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$126 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 \$48 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$7,415 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,180 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- m. 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

- Febrero – Enero (- 18%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Febrero con respecto a Enero, se debió principalmente a la disminución de MXN \$1,287 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.
- Marzo – Febrero (+ 31%): El aumento en el nivel de activos líquidos nivel 1, de marzo con respecto a febrero, se debió al aumento en el saldo promedio de los valores gubernamentales nacionales por MXN \$1,827 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Febrero – Enero (+ 22%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen en la cartera de crédito con vencimiento menor a 30 días.
- Marzo – Febrero (- 82 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante marzo no presentadas al cierre de este.

Derivados:

- Febrero – Enero (+ 26%): 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.
- Marzo – Febrero (+ 8%): 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:

- Febrero – Enero (+1%): 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.
- Marzo – Febrero (- 6%): 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:

- Febrero – Enero (+1%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de febrero con respecto al mes anterior no es material y se debió a un ligero cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Marzo – Febrero (- 6%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de febrero con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 20%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo mayor a 30 días, disminuyendo considerablemente los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.
- Marzo – Febrero (+ 99%): El aumento en este rubro se debió principalmente a que el vencimiento del fondeo es tal que empieza a ser considerado para el cálculo del coeficiente.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (- 9%): 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 diciembre, así como un mayor nivel de colaterales recibidos que ayudan a compensar las salidas netas por derivados, el cual no es material.
- n. Marzo – Febrero (+ 10%): 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 febrero.
- o. La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

Evolución de Activos Líquidos 1T 2018			
	<i>millones de pesos</i>		
Concepto	Ene-18	Feb-18	Mar-18
Activos Líquidos Nivel 1	7,721	5,894	7,182
Depósitos en Banco de México	952	817	929
Valores Gubernamentales	3,029	3,363	5,886
Valores Gubernamentales del Ext	3,739	1,714	367
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	7,721	5,894	7,182

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron una baja de 45%, 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.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 1T 2018			
Concepto	Ene-18	Feb-18	Mar-18
Depósitos a plazo	13%	14%	13%
Préstamos interbancarios	6%	5%	8%
PRLVs	82%	80%	80%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2018 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	10,296	10387	Forwards	10,275
15696	Opciones	40	10388	Opciones	40
15697	Swaps	4,793	10389	Swaps	4,799
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	472	10379	Salidas Netas de Colateral	301
			10377	Look Back Approach	878
15682	Colateral Recibido	0	10371	Colateral Entregado	2,889

millones de pesos

r. 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".

s. 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.

t. 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	(165)	369	0	0	(290)
2 días	13	0	0	0	0
3 días	0	43	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	65	0	0	1	6
3 semanas	26	0	0	(1)	6
1 mes	2	0	0	1	1
2 meses	(163)	0	0	3	(3)
3 meses	1	0	0	0	7
6 meses	2	0	(20)	4	6
9 meses	19	0	21	1	9
12 meses	7	0	3	(8)	10
18 meses	1	0	0	(7)	4
2 años	6	0	0	2	0
3 años	1	0	0	1	0
4 años	6	0	0	13	0
5 años	(25)	0	0	74	0
6 años	(13)	0	3	1	0
7 años	(2)	0	0	(23)	0
8 años	(39)	0	(1)	0	0
9 años	(11)	0	(1)	10	0
10 años	2	0	0	9	0
15 años	30	0	0	6	0
20 años	3	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.

30 de Junio de 2017

Al 30 de junio de 2017, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del segundo trimestre de 2017 de **78.40%**. Los detalles como sigue:

Saldos Promedio del Segundo 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)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	7,330,394
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,358,102	196,735
3	Financiamiento estable	781,505	39,075
4	Financiamiento menos estable	1,576,597	157,660
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,941,868	1,834,823
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,941,868	1,834,823
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	499
10	Requerimientos adicionales	1,694,693	1,694,693
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,694,693	1,694,693
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	6,460,152	6,047,653
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	9,774,403
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	5,295,498	1,793
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	260,082	521,206
19	Otras entradas de efectivo	305,865	305,865
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	5,861,445	828,863
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	7,330,394
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	9,414,504
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	78.40%

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

u. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: **90 días**.

- v. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jun-17	May-17	Abr-17
Total Activos Líquidos	7,612	7,863	6,272
Nivel 1	7,612	7,863	6,272
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	524	504	539
Cartera de Crédito	11	35	66
Derivados	245	253	275
Otras Entradas	267	215	198
Salidas	10,274	10,821	7,902
Depósitos Banca Privada	119	138	211
Otras fuentes de fondeo	8,428	8,998	6,076
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,728	1,685	1,614
CCL	78%	76%	82%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Abril 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,928 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$4,344 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$66 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$275 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$198 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 \$211 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$6,076 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,614 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Mayo 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,024 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,839 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir ponderados por MXN \$35 millones derivado de la cartera de

crédito, ii) MXN \$253 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$215 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 \$138 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$8,998 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,685 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Junio 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$978 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,634 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo ponderado a recibir por MXN \$11 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$245 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) 267 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 \$119 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$8,428 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*).

w. 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

- Mayo – Abril (+ 25%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1, de mayo con respecto a abril, se debió principalmente al incremento de MXN \$2,495 millones en el saldo promedio de valores gubernamentales.
- Junio – Mayo (- 3%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de junio con respecto a mayo, se debió a la disminución en el saldo promedio de los valores gubernamentales por MXN \$205 millones.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Mayo – Abril (- 47%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante mayo que no se presentan al cierre de mayo como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Junio – Mayo (- 68 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante junio que no se presentan al cierre de junio, ya que fueron liquidados.

Derivados:

- Mayo – Abril (- 8%): 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, con respecto a los flujos presentados al cierre de mayo comparado con el cierre de abril.
- Junio – Mayo (- 3%): 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, con respecto a los flujos presentados al cierre de junio comparado con el cierre de mayo.

Otras Entradas:

- Mayo – Abril (+ 9%): 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.
- Junio – Mayo (+ 24%): 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.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Mayo – Abril (- 35%): La disminución 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 menor reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto..
- Junio – Mayo (- 19%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de junio 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:

- Mayo – Abril (+ 48%): El incremento este rubro se debió a una mayor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$2,756) y PRLVs (MXN \$1,341).
- Junio – Mayo (- 176%): El aumento en este rubro se debió a una mayor necesidad de fondeo mediante PRLVs (MXN \$5,171 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Mayo – Abril (+ 4%): 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 mayo.
- Junio – Mayo (+ 3%): 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 marzo.

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

Evolución de Activos Líquidos 2T 2017			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jun-17	May-17	Abr-17
Activos Líquidos Nivel 1	7,612	8,424	6,272
Depósitos en Banco de México	978	1,097	1,928
Valores Gubernamentales	6,634	7,327	4,344
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	7,612	8,424	6,272

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.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2017			
Concepto	Jun-17	May-17	Abr-17
Depósitos a plazo	19%	22%	34%
Préstamos interbancarios	17%	20%	7%
PRLVs	64%	58%	59%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 2T 2017 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	6,682	10387	Forwards	6,682
15696	Opciones	1,158	10388	Opciones	1,158
15697	Swaps	1,094	10389	Swaps	1,084
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	245	10379	Salidas Netas de Colateral	272
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	5,043	10371	Colateral Entregado	2,491

millones de pesos

aa. 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".

bb. 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.

cc. 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	(162)	18	0	86	(155)
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	(132)	0	0	0	0
3 semanas	11	0	0	2	7
1 mes	22	0	0	0	1
2 meses	(127)	0	0	(3)	(1)
3 meses	2	0	0	0	10
6 meses	4	0	0	4	6
9 meses	8	0	1	2	3
12 meses	1	0	0	1	6
18 meses	3	0	3	(15)	9

2 años	21	0	0	(1)	0
3 años	(15)	0	0	3	0
4 años	15	0	0	14	0
5 años	2	0	0	85	0
6 años	2	0	3	(6)	0
7 años	0	0	0	(28)	0
8 años	3	0	0	0	0
9 años	3	0	(1)	6	0
10 años	1	0	0	9	0
15 años	12	0	0	18	0
20 años	0	0	0	(4)	0
30 años	2	0	0	0	0

Información previa, sujeta a cambios.

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:

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 marzo de 2018 y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, 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 esta 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 adquirio 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, despues 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:

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)	Junio 2018 (*)		Marzo 2018		Junio 2017	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 1,841	655	1,834	651	1,778	615
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,681	348	2,830	142	3,261	28
Activos en riesgo de crédito	\$ 6,938	201	6,936	442	7,593	141
Activos por riesgo operacional	\$ 1,337	38	268	39	859	45
Activos en riesgos totales	\$ 10,956	587	10,034	623	11,713	214
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	26.54%	326.59%	26.45%	147.16%	23.42%	437.00%
Capital neto / Activos en riesgo totales	16.80%	111.56%	18.28%	104.53%	15.18%	286.83%

(*) Ultimo dato conocido a la fecha

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 30 de junio de 2018.

1.13. Anexo 1-O Información adicional de Capitalización.

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:

30 de Junio de 2018

SECCIÓN I

Tabla I.1

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(7,810)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	80,270
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,944,619
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)	10,207
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)	93,305
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	103,512
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,841,107
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,841,107
60	Activos ponderados por riesgo totales	10,955,757

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.80
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.80
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.80
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)	19.30
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.80

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/Jun/2017 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,710,487
BG2	Cuentas de margen	520,914
BG3	Inversiones en valores	1,796,768
BG4	Deudores por reporto	-
BG6	Derivados	17,555,692
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	910,250
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	10,228,255
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,773
BG13	Inversiones permanentes	757,970
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG16	Otros activos	15,519
BG17	Captación tradicional	6,355,855
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	116,824
BG19	Acreedores por reporto	288,688
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	3,169
BG22	Derivados	16,360,752
BG25	Otras cuentas por pagar	8,394,216
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	40,506
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	72,461
BG31	Compromisos crediticios	417,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	91,537,211
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	8,422,821
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,003,722
BG41	Otras cuentas de registro	11,920,976

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 de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	10,207	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	93,305	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	(7,810)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	80,270	BG30

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	896,500	71,720
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,264	421
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	642,029	51,362
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2,326	186
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	913,629	73,090
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	220,935	17,675

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%)	277,113	22,169
Grupo III (ponderados al 50%)	217,500	17,400
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,125	490
Grupo VI (ponderados al 100%)	910,211	72,817
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	94,363	7,549
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	853,639	68,291
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,215,349	177,228
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	66,400	5,312
Grupo IX (ponderados al 100%)	9,428	754
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,162,188	172,975
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	125,977	10,078

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,336,781	106,943

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
783,489	712,950

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)
Índice de Capitalización (ICAP)					
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
Total Activos en Riesgo	11,712	13,156	14,142	15,424	15,429
Capital Básico	1,778	1,846	1,734	1,703	1,777
ICAP %	15.18	14.03	12.26	11.04	11.52

(MXN millones y porcentajes)

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.

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	2.79
México	67.11
Reino Unido	26.11
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	3.99

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de marzo de 2018.

SECCIÓN I

Tabla I.1

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(5,722)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	71,667
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,938,104
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)	10,433
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)	93,305
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	103,738
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,834,366
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,834,366
60	Activos ponderados por riesgo totales	10,033,701

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
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)	20.78
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.28

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 31/mar/2018 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,267,548
BG2	Cuentas de margen	450,692
BG3	Inversiones en valores	3,262,984
BG4	Deudores por reporto	530,522
BG6	Derivados	15,344,389
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	701,703
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	5,526,357
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,608
BG13	Inversiones permanentes	739,697
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	12,744
BG17	Captación tradicional	8,203,396
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	20,017
BG19	Acreedores por reporto	300,271
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	104,290
BG22	Derivados	14,343,618
BG25	Otras cuentas por pagar	2,898,834
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	37,714
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	65,945
BG31	Compromisos crediticios	350,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	93,614,501
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	9,214,122
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,376,043
BG41	Otras cuentas de registro	14,791,288

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 de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	10,433	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	93,305	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	(5,722)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	71,667	BG30

SECCIÓN III

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

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,074,021	85,922
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,385	431
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,461,623	116,930
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	10,814	865
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	171,942	13,755
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	106,528	8,522

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%)	120,950	9,676
Grupo III (ponderados al 50%)	182,225	14,578
Grupo III (ponderados al 100%)	863	69
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,675	454
Grupo VI (ponderados al 100%)	701,713	56,137
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	31,713	2,537
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	658,325	52,666
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,609,413	208,753
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	57,000	4,560
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	352,250	28,180
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,145,513	171,641
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	70,100	5,608

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	267,649	21,412

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
785,486	142,746

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)
Índice de Capitalización (ICAP)				
Activos en riesgo - Mercado	3,261	3,659	3,656	3,385
Activos en riesgo - Crédito	7,593	7,590	9,727	11,459
Activos en riesgo - Operacional	859	1,907	759	585
Total Activos en Riesgo	11,712	13,156	14,142	15,429
Capital Básico	1,778	1,846	1,734	1,777
ICAP %	15.18	14.03	12.26	11.04

(MXN millones y porcentajes)

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.

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	5.17
México	28.41
Reino Unido	60.13
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	6.29

31 de Mayo 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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
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)	50,419
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,895,977
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)	10,370
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)	115,053
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	125,423
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,770,554
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,770,554
60	Activos ponderados por riesgo totales	11,321,030

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.64
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.64
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.64
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)	18.14
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	8.64

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/jun/2017 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,258,757
BG2	Cuentas de margen	495,092
BG3	Inversiones en valores	5,613,980
BG4	Deudores por reporto	9,267,053
BG6	Derivados	19,096,147
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	660,044
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,086,773
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,111
BG13	Inversiones permanentes	730,349
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	61,254

BG16	Otros activos	15,912
BG17	Captación tradicional	14,363,461
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,361,149
BG19	Acreedores por reporto	(0)
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	705,337
BG22	Derivados	17,589,659
BG25	Otras cuentas por pagar	3,371,351
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	31,358
BG31	Compromisos crediticios	86,889
BG36	Bienes en custodia o en administración	70,954,401
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	15,156,151
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,735,364
BG41	Otras cuentas de registro	21,273,785

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 de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	10,370	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	115,053	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	50,419	BG30

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,320,068	185,605
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,302	504
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,395,153	111,612
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3,131	250
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	247,751	19,820
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	124,874	9,990

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%)	15,547	1,244
Grupo III (ponderados al 20%)	153,250	12,260
Grupo III (ponderados al 50%)	46,875	3,750
Grupo VI (ponderados al 100%)	685,563	54,845
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	32,375	2,590
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	493,887	39,511
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,304,259	184,341
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	5,750	460
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	368,875	29,510
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,531,395	202,512
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	40,113	3,209

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	545,862	43,669

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
776,178	291,126

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

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				
Capital	1,858,848	1,858,848	1,858,848	1,858,848
Activos en Riesgo Totales	12,241,849	11,779,025	12,642,879	14,047,614
Riesgo de mercado	3,100,507	3,318,915	3,539,553	3,474,701
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
Riesgo de crédito	6,845,941	7,867,558	8,540,104	9,845,569
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
Riesgo operacional	2,295,400	2,295,400	2,295,400	2,295,400
ICAP	15.18	15.78	14.70	13.23

* 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		
	CNBV	Banco CS (Internos)	CNBV	Banco CS (Internos)	
2T 16	Periodo: del 3er Trimestre de 2016 al 4to trimestre de 2018				
Índice de Capitalización (ICAP)					
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
Total Activos en Riesgo	13,939	14,644	14,534	18,387	16,028
Capital Básico					
ICAP %	12.56	12.87	12.96	10.63	12.20

SECCIÓN VI

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

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

1.13.1 Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento

30 de Junio de 2018

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
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)	11,636
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)	-104
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	11,533
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,103
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	5,550
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 nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nominal 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)	6,653

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	4,313
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	75
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	4,388
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,841
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	22,655
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.13%

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	33,505
2	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
3	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
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-10,903
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	75
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-104
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	22,655

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	33,505
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-17,556
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-4,313
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	11,636

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,834	1,841	0.39%
Activos Ajustados ²	17,957	22,655	26.17%
Razón de Apalancamiento ³	10.21%	8.13%	-20.43%

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

Los comentarios acerca de la variación presentada en la razón de apalancamiento entre los dos trimestres presentados en la tabla anterior son:

La variación negativa de 20.43% de la razón de apalancamiento del segundo trimestre del 2018 con respecto al primer trimestre del 2018 se debe principalmente a una mayor necesidad de fondeo de corto plazo. Este incremento resulta en un aumento considerable en el nivel de activos aplicables para el cálculo de este índice, ya que el fondeo requerido se invierte en instrumentos de corto plazo y lo más líquidos posibles, además de que el capital presenta un cambio menor entre los trimestres mostrados.

31 de Marzo de 2018

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
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)	2,597
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-104
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	2,493
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	948
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,428
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 notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al notional 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)	5,376

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,905
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	101
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,006
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,834
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	17,957
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	10.22%

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	27,846
2	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
3	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
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-9,968
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores ⁴	101
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-104
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	17,957

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	27,846
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-15,344
3	Operaciones en reperto y préstamos 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	2,597

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,833	1,834	0.10%
Activos Ajustados ²	26,779	17,957	-32.94%
Razón de Apalancamiento ³	6.84%	10.22%	49.28%

(1) Reportado en las fila 20, (2) Reportado en las fila 21 y (3) Reportado en las fila 22, de la Tabla L1.

Los comentarios acerca de la variación presentada en la razón de apalancamiento entre los dos trimestres presentados en la tabla anterior son:

La variación negativa de 33% de la razón de apalancamiento del primer trimestre del 2018 con respecto al cuarto trimestre del 2017 se debe principalmente a una menor necesidad de fondeo de corto plazo, la cual resulta en una disminución considerable en el nivel de activos aplicables para el cálculo de este índice, ya que el capital se mantuvo prácticamente sin cambio.

31 de mayo de 2017

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
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)	12,485
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-125
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	12,360
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,234
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,365
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 notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al notional 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)	5,599

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	6,957
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	158
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	7,115
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	87
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	87
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,771
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	25,161
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.04%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	36,368
2	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
3	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
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-11,327
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	158
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	87
7	Otros ajustes	-125
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	25,161

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

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	36,368
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-16,926
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-6,957
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	12,485

IV. Variaciones de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,777	1,771	-0.36%
Activos Ajustados ²	26,366	25,161	-4.57%
Razón de Apalancamiento ³	6.74%	7.04%	4.41%

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

Los comentarios acerca de la variación presentada en la razón de apalancamiento entre los dos trimestres presentados en la tabla anterior son:

La variación de 30 puntos base de la razón de apalancamiento del segundo trimestre del 2017 con respecto al primer trimestre del mismo año no es importante y se debe principalmente a un incremento en la posición activa del portafolio de derivados vigentes de Banco Credit Suisse México.

8. Indicadores financieros

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 18	1T 18	2T 17	TcT	AcA
BANCO:					
Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa					
Liquidez (1)	3,002.18	22,633.42	6,660.85	-87	-55
Eficiencia operativa (2)	3.44	3.04	3.03	13	14
MIN (3)	(0.00)	(0.00)	(0.14)	-15	-100
Índice de morosidad (4)	-	-	-	0	0
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (5)	-	-	-	0	0
Indicadores de restabilidad (%)					
ROE (anualizado) (6)	4.64	7.89	3.00	-41	55
ROA (anualizado) (7)	0.26	0.40	0.15	-35	74
(Millones MXN)					
Estadísticas del Balance General					
Total de activos	33,505	27,846	40,294	20	-17
Total pasivos	31,560	25,909	38,391	22	-18
Total capital	1,945	1,937	1,904	0	2
Total cartera de créditos, neta	910	701	660	30	38
Estado de resultados					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3	(20)	2	-100	50
Resultado por intermediación	40	71	44	-44	-9
Gastos de administración y promoción	588	289	270	100	100
Otros ingresos	586	282	239	100	100
Participación en subsidiarias no consolidadas	23	10	(11)	100	-100
Impuestos	(19)	(16)	(1)	19	100
Utilidad (pérdida) neta	45	38	2	18	100

(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:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 18	1T 18	2T 17	TcT	AcA

Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa

Liquidez	1.75	1.47	3.81	19	-54
Solvencia	1.43	1.16	3.45	23	-59
Apalancamiento	77.41%	160.00%	40.82%	-52	90

Indicadores de rentabilidad (%)

ROE (anualizado)	2.55%	3.48%	1.17%	-27	100
ROA (anualizado)	0.76%	0.49%	0.83%	55	-8

Estadísticas de capital *

Capital básico	655	651	567	1	16
Capital complementario	0	0	-	0	0
Capital neto	655	651	567	1	16
Índice de capitalización por riesgos de crédito (%)	327%	147%	351%	100	-7
Capital Básico / Capital Requerido (%)	14%	13%	28%	7	-51
Índice de capitalización (%)	112%	105%	226%	6	-51

Estadísticas del Balance general

Total de activos	2,302	4,885	921	-53	100
Total pasivos	1,615	4,201	266	-62	100
Total capital	687	684	655	0	5

Estado de resultados

Margen financiero ajustado por riesgos crediticios					
Resultado por intermediación	18	20	12	-10	50
Gastos de administración y promoción	53	49	56	8	-5
Otros ingresos	-	1	(13)	-100	-100
Utilidad (pérdida neta)	3	6	(3)	-50	-100

* Último dato conocido a la fecha de emisión de los estados financieros

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 30 de junio y 31 de marzo de 2018 y 30 de Junio de 2017, 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	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Asset Management LLC
30 de Junio de 2018										
Disponibilidades					197					
Contratos adelantados de divisas				563		(22)				
Contratos adelantados de indices						(1)				
Swaps					7	(1,686)				
Opciones				241		16				
Caps and floors										
Colaterales recibidos/entregados en efectivo						(1,229)				
Cuentas por cobrar		11	114	29						
Prestamos interbancarios y de otros organismos										
Acreedores por liquidación de operaciones						(49)				
Acreedores diversos							(1)	(324)	-	(56)
Total	-	11	114	833	204	(2,971)	(1)	(324)	-	(56)

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	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Asset Management LLC
31 de Marzo de 2018										
Disponibilidades					183	(1)				
Contratos adelantados de divisas				680		(441)				
Contratos adelantados de indices						(55)				
Swaps						(1,565)	(117)			
Opciones				368		(360)				
Caps and floors						-				
Colaterales recibidos/entregados en efectivo						(732)	(69)			
Cuentas por cobrar		7	152	3						
Prestamos interbancarios y de otros organismos										
Acreedores por liquidación de operaciones				839		(2)				
Acreedores diversos							(5)	(76)	(3)	(28)
Total	-	7	152	1,890	183	(3,156)	(191)	(76)	(3)	(28)

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
30 de Junio de 2017						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			2,561		(1,276)	
Contratos adelantados de indices			4		(14)	
Swaps			6,892	107	(7,283)	(181)
Opciones			1,476		(1,880)	
Caps and floors			126			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo			1,006			(15)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		3	13	4		(1)
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
Total	3	13	12,069	107	(10,453)	(197)

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 30 de junio de 2018, el Consejo de Administración del Grupo se integra como sigue:

Director General

Pedro Jorge Villarreal Terán

Consejeros Propietarios

Pedro Jorge Villarreal Terán (Presidente)

Alonso Cervera Lomelí

Lewis H. Wirshba

Luis Eugenio Alvarado Mejía

Manuel Gutiérrez Salorio

Consejeros Suplentes

Víctor Manuel Sánchez Morales

Marta Budavari

Jaime Federico Álvarez Meyer

Andrés Borrego y Marrón

Luis Macías Gutiérrez Moyano

Consejeros Propietarios (Independientes)

Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez

Jean Michel Enríquez Dalhaus

Consejeros Suplentes (Independientes)

Jean Paul Farah Chajín

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 2T 18 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas de \$236, en tanto que durante el 1T 18 fue de \$219. Asimismo, durante el 2T 17, este gasto ascendió a \$218.

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

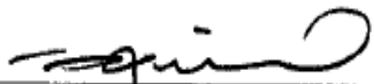
- Base veinte días de vacaciones por año.
- Prima vacacional al 50%.
- Aguinaldo de 30 días por año completo de servicios.
- Bono anual de desempeño.

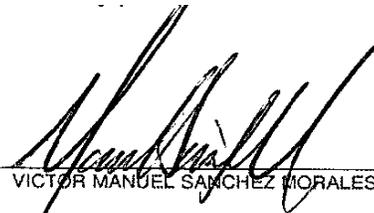
Prestaciones Adicionales

- 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 TERAN
DIRECTOR GENERAL


VICTOR MANUEL SANCHEZ MORALES
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS


MIGUEL A. DIAZ GODOY


Alfonso Javier Bernal Guerrero
Auditor Interno