

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2016

(Cifras en Millones de Pesos, excepto cuando se indica diferente)

PROPÓSITO DEL DOCUMENTO

El propósito de este documento es el de difundir a los diferentes usuarios de la información financiera aspectos relevantes sobre los rubros que forman parte de los estados financieros del Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial, con cifras al 31 de Marzo de 2016, atendiendo a la Norma de Información Financiera A-7 “Presentación y Revelación”

Asimismo, se está dando cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 31 de Enero de 2011, modificadas posteriormente en diversas fechas.

ANTECEDENTES

Grupo Financiero Credit Suisse México. S. A. de C. V. (el Grupo) se constituyó como una institución controladora filial el 21 de febrero de 2002. El 25 de Junio de 2002, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) emitió una resolución mediante la cual se autorizó la organización y operación del Grupo.

La principal actividad del Grupo es actuar como tenedora de las acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras filiales y demás sociedades autorizadas por la SHCP para formar parte del Grupo y realizar toda clase de actividades financieras relacionadas con la compra-venta y tenencia de acciones de subsidiarias en los términos de la Ley para regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables.

Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio (Marzo de 2016).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$1,243 al 31 de Marzo de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$902 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$224 y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$117.

El saldo por \$1,684 al 31 de Diciembre de 2015 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,242 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$223, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$219.

El saldo por \$3,507 al 31 de Marzo de 2015 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$790 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$249, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$284, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$2,184.

Los depósitos en el Banco Central no tienen plazo, devengan intereses a la tasa promedio de captación bancaria y representan una disponibilidad restringida.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como disponibilidades restringidas; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades. Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar", respectivamente.

1.2 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.

Al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16) las inversiones en valores tuvieron un aumento del 89% en comparación con los saldos al cierre del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 29% en comparación contra los saldos al cierre del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	130	1,073	1,493	(88)	(91)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	200	0	1,526	-	(87)
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	1,055	429	3,274	146	(68)
Restringidos o en garantía (otros)	3,471	1,067	512	225	578
Total de inversiones en valores	4,856	2,569	6,805	89	(29)

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:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	53	58	12	(9)	342
Por (entregar) por recibir, neto	-	-	3	-	(100)
Total	53	58	15	(9)	253
Valores gubernamentales					
	4,803	2,511	6,790	91	(29)
Total	4,803	2,569	6,805	87	(29)

1.3 Cartera de Crédito

Está representada por los saldos insolutos de los créditos al consumo otorgados e intereses no cobrados que conforme al esquema de pagos se hayan devengado. Se clasifica como vencida cuando presente 90 o más días naturales vencidos o cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Estimación preventiva para riesgos crediticios-

El Grupo registra una estimación para riesgos crediticios de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones), la cual a juicio de la administración, es suficiente.

La metodología seguida para la calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente es la descrita en el Artículo 91 de las Disposiciones.

El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

El 24 de junio de 2013, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución, que modificó los grados de riesgo y porcentajes de estimación como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A1	0.00 – 2.0%
A2	2.01 – 3.0%
B1	3.01 – 4.0%
B2	4.01 – 5.0%
B3	5.01 – 6.0%
C1	6.01 – 8.0%
C2	8.01 – 15.0%
D	15.01 – 35.0%
E	35.01 – 100.0%

Previo a la resolución que se menciona en el párrafo anterior, las estimaciones de cartera de consumo no revolvente realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva que se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A	0.50 – 0.9%
B	1.00 – 19.99%
C	20.00 – 59.99%
D	60.00 – 89.99%
E	90.00 – 100.0%

El Grupo tiene cartera de crédito vigente de consumo denominada en pesos mexicanos, como sigue:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	417	455	391	-8	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2	-2	-2	0	0
Total de cartera de crédito, neta	415	453	389	-8	7

El Grupo no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 1T 16, 4T 15 y 1T 15. Asimismo, en los periodos indicados, no ha habido movimientos en cartera vencida, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, ni desde la cartera vigente a vencida.

Al 31 de Marzo de 2016, el Banco tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.79% a plazo de hasta un año.

Al 31 de Diciembre de 2015, el Grupo tenía 30 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.74% a plazo de hasta un año.

Al 31 de Marzo de 2015, el Banco tenía 25 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.47% a plazo de hasta un año.

El Grupo no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de estos 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.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 1T 16, 4T 15 y 1T 15, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA															
(Cifras en miles de pesos)															
EXCEPTUADA CALIFICADA	31 DE MARZO DE 2016					31 DE DICIEMBRE DE 2015					31 DE MARZO DE 2015				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
RIESGO A	416,689		-2,065	0	-2,065	455,024		-2,304	0	-2,304	390,657		-1,964	0	-1,964
RIESGO B															
RIESGO C															
RIESGO D															
RIESGO E															
TOTAL	416,689		-2,065	\$ 0	-2,065	455,024		-2,304	\$ 0	-2,304	390,657		-1,964	\$ 0	-1,964
RESERVAS CONSTITUIDAS				-2,065					-2,304						-1,964
EXCESO				\$ 0					\$ 0						\$ 0

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al último día del mes a que se refiere el balance general.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNEV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNEV. La Institución utiliza la metodología establecida por la CNEV.

Compromiso crediticio

Al cierre del 1T 16, 4T 15 y 1T 15, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de una carta de crédito por un importe de \$7, \$7 y \$9 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada, originadas el 7 de octubre de 2015, el 7 de octubre de 2015 y el 7 de octubre de 2014 respectivamente, y con vencimientos el 1 de septiembre de 2016, el 1 de septiembre de 2016 y el 7 de octubre de 2015.

Estos compromisos están registrados en cuentas de orden.

1.4 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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento del 156% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, se mantuvieron constantes en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	4,453	864	4,067	415	9
Colaterales de derivados	2,016	1,565	2,430	29	(17)
Comisiones de mediación mercantil	93	19	122	389	(24)
Otros	73	147	41	(50)	78
Total de otras cuentas por cobrar	6,635	2,595	6,660	156	0

Los saldos de deudores por liquidación de operaciones se originan por la venta a 2 ó 3 días de valores gubernamentales. 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 por operaciones con derivados se integran por las llamadas de margen que se calculan todos los días.

El renglón de Otros incluye principalmente a las 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 Fideicomisos emisores de CECADES.

1.5 Inversiones permanentes

Fideicomiso F/17007-9

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

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

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

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

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Banco o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las 3 son independientes al Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

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

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

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

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

Fideicomiso F/17912-2

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

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

El principal objetivo de inversión del Fideicomiso 2 son activos de tipo de deuda y capitales o financiamientos otorgados a personas incorporadas o domiciliadas en México, con respecto a los cuales el producto de los mismos es utilizado principalmente para financiar actividades en México. El Fiduciario emite los certificados de capital de desarrollo (los "Certificados") bajo el mecanismo de llamadas de capital y los beneficios de la emisión serán invertidos por el Fiduciario, ya sea directa o indirectamente, en una cartera diversificada de activos de tipo de deuda y capitales o financiamientos otorgados a personas incorporadas o domiciliadas en México, con respecto de los cuales el producto de los mismos es utilizado principalmente para financiar actividades en México, el mismo servirá como fuente de reembolso de, y distribuciones sobre, los Certificados. Cualquier pago y distribución en virtud de los Certificados depende en su totalidad del desempeño de dicha cartera.

El Banco Credit Suisse Mexico invirtió en este fideicomiso un importe de \$56 en el mes de septiembre 2015.

Ambos Fideicomisos, por sus características, no se consideran entidades consolidables,

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:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	775	847	776	-9	0
Total de inversiones permanentes	775	847	776	-9	0
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	12	7	27	71	-56
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	12	7	27	71	-56

El Fideicomiso F/17912-2 se creó en el 3T 15 e implicó un aumento en la inversión de \$56 (comparando vs T1 15).

Asimismo, durante el 1T 16 y 4T 15 hubo llamados de capital por parte del Banco por \$84 y \$93, respectivamente.

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

Adicionalmente, durante el 1T 16, 4T 15 y 1T 15, el Banco en su carácter de Administrador de los Fideicomisos, obtuvo un monto de \$30, \$30 y \$10 respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

1.6 Impuestos diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvo una disminución del 100% en comparación contra el (gasto) ingreso del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 100% en comparación contra los del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	0	-37	-31	(100)	(100)
Diferidos	0	13	1	(100)	(100)
Total de impuestos causados y diferidos	0	-24	-30	(100)	(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.

Al 31 de marzo de 2016, las provisiones de impuestos causados y diferidos son menores a un millón de pesos.

Diferido

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

Al 31 de marzo de 2016, y 31 de Diciembre y 31 de Marzo de 2015, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$17, \$18 y \$14, respectivamente.

1.7 Captación Tradicional y Préstamos Interbancarios 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, así como por un préstamo del Banco Central (éste último solo al 4T 15). Ambos rubros, al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento del 22% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 118% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	6,704	3,590	3,055	87	119
Depositos a plazo del mercado de dinero	251	394	-	-36	0
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	3,413	4,433	1,694	-23	101
Prestamo interbancario de corto plazo	-	51	-	-100	0
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	10,368	8,468	4,749	22	118

Captación

a) Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada

Al 31 de Marzo de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.12%. Asimismo el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento se emitió el 25 de febrero de 2016 y tenía fecha de vencimiento el 26 de mayo de 2016.

Al 31 de Diciembre de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.10%. Asimismo el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento se emitió el 30 de noviembre de 2015 y tenía fecha de vencimiento el 29 de enero de 2016.

Al 31 de Marzo de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.10%.

b) Depósitos a plazo del mercado de dinero

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, se tienen saldos de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por \$251 y \$394, respectivamente, con entidades financieras y no financieras locales, a corto plazo, con el fin de cubrir necesidades de fondeo del Grupo.

Préstamos interbancarios y de otros organismo

a) Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata

Al 31 de Marzo de 2016, el préstamo interbancario por \$3,413 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.40%.

Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo de préstamos interbancarios por \$4,484 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.36% por \$4,433; así como un préstamo en pesos por \$51, con vencimiento a 127 días, a una tasa de 3.54%.

Al 31 de Marzo de 2015, el préstamo interbancario por \$1,694 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.17%

Los financiamientos que obtiene el Banco de la compañía relacionada generalmente tienen vencimiento de uno o dos días, el volumen y tamaño de los mismos 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.

1.8 Operaciones con Derivados

Durante 2016 y 2015, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento del 24% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 40% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2015 (1T 15).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento del 26% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 40% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	3,031	1,831	2,348	66	29
Swaps	12,383	11,081	9,071	12	37
Opciones	640	-	1	0	100
Otros	159	186	175	-15	-9
Total derivados activos	16,213	13,098	11,595	24	40
Pasivos:					
Contratos adelantados	2,728	1,742	2,349	57	16
Swaps	11,151	9,756	7,938	14	40
Opciones	640	-	1	0	100
Otros	159	187	176	-15	-10
Total derivados pasivos	14,678	11,685	10,464	26	40

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

1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvo un aumento del 154% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 22% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	19	0	-100
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	15	-	-100	0
Acreedores por liquidación de operaciones	4,218	782	6,131	439	-31
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	668	694	269	-4	148
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	560	655	550	-15	2
Total de otras cuentas por pagar	5,446	2,146	6,969	154	-22

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, el volumen de operaciones depende de las condiciones del mercado considerando las tasas a corto y largo plazo.

Los acreedores por colaterales son para cubrir operaciones de derivados. Los acreedores diversos incluyen impuestos retenidos por pagar y provisiones diversas.

1.10 Principales características de la emisión de deuda a largo plazo.

El Grupo no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

1.11 Composición del Capital – Capital Neto

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 Junio 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.

1.12 Índice de Capitalización, Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional (millones de pesos).

(Millones MXN)	Marzo 2016		Diciembre 2015		Marzo 2015	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 1,952.7	645.4	1,945.3	661.0	1,958.0	677.2
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,831.1	122.3	4,117.8	41.0	6,467.5	65.4
Activos en riesgo de crédito	\$ 7,462.9	136.3	5,300.2	222.0	3,502.2	223.2
Activos por riesgo operacional	\$ 1,462.4	44.7	1,462.5	45.0	767.7	42.0
Activos en riesgos totales	\$ 11,756.4	303.3	10,880.5	308.0	10,737.4	330.6
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	26%	474%	37%	298%	56%	303.40%
Capital neto / Activos en riesgo totales	17%	213%	18%	215%	18%	204.84%

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

A continuación se presenta información adicional de capitalización conforme el Anexo 1-0:

31 de Marzo de 2016 (información a la fecha más disponible aprobada por Banxico)

Tabla I.1

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	278,990
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	53,870
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,205,019
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,575
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)	285,534
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	295,109
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,909,910
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,909,910

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,669,359	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Indice capitalización	20.67%	No aplica	No aplica	17.90%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/mar/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	943,185
BG3	Inversiones en valores	4,420,532
BG4	Deudores por reporto	4,369,145
BG6	Derivados	16,213,369
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	414,624
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,556,486
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,791
BG13	Inversiones permanentes	775,335
BG16	Otros activos	11,994
BG17	Captación tradicional	6,954,773
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,413,060
BG19	Acreedores por reporto	(0)
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,175,423
BG22	Derivados	14,678,093
BG25	Otras cuentas por pagar	5,242,519
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	46,215
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	331,220
BG31	Compromisos crediticios	6,600
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,106,034
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	11,578,430
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,026,839
BG41	Otras cuentas de registro	12,232,713

Tabla III.2

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	9,575	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	285,534	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	278,990	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	53,870	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	828,006	66,240
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	7,237	579
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,504,651	120,372
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	9,424	754
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	322,806	25,824
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	193,141	15,451
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	0	0
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto vega	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	15,463	1,237
Grupo III (ponderados al 20%)	54,625	4,370
Grupo III (ponderados al 23%)	809,163	64,733
Grupo III (ponderados al 100%)	2,742,338	219,387
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,072,638	85,811
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	607,013	48,561
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	1,895,020	151,602

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,669,359	853,549

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
777,740	324,180

31 de Diciembre de 2015

Tabla I.1

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	270,501
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	52,150
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,194,810
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	8,307
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)	241,221
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	249,528
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,945,282
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,945,282

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,194,810	20.17%	249,528	1,945,282	17.88%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,194,810	20.17%	249,528	1,945,282	17.88%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,194,810	20.17%	249,528	1,945,282	17.88%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,881,098	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	20.17%	No aplica	No aplica	17.88%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/dic/2015 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	943,185
BG3	Inversiones en valores	4,420,532
BG4	Deudores por reporto	4,369,145
BG6	Derivados	16,213,369
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	414,624
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,556,486
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,791
BG13	Inversiones permanentes	775,335
BG16	Otros activos	11,994
BG17	Captación tradicional	6,954,773
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,413,060
BG19	Acreedores por reporto	(0)
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,175,423
BG22	Derivados	14,678,093
BG25	Otras cuentas por pagar	5,242,519
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	46,215
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	331,220
BG31	Compromisos crediticios	6,600
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,106,034
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	11,578,430
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,026,839
BG41	Otras cuentas de registro	12,232,713

Tabla III.2

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	8,307	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	241,221	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	270,501	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	52,150	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,264,591	101,167
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	2,053,583	164,287
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,932	155
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	655,444	52,436
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	142,250	11,380
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	569	46
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto vega	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	51,188	4,095
Grupo III (ponderados al 20%)	435,000	34,800
Grupo III (ponderados al 23%)	353,563	28,285
Grupo III (ponderados al 100%)	1,205,000	96,400
Grupo VI (ponderados al 100%)	460,038	36,803
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	723,650	57,892
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	2,071,809	165,745

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,881,098	870,488

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
779,990	1,004,290

31 de Marzo de 2015

Tabla I.1

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	275,866
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	77,414
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,225,439
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
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)	267,442
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	267,442
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,957,997
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,957,997

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,737,412	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	20.73%	No aplica	No aplica	18.24%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Disponibilidades	3,066,343
BG3	Inversiones en valores	6,418,649
BG4	Deudores por reporte	(1)
BG6	Derivados	11,595,442
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	388,693
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,937,580
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,366
BG13	Inversiones permanentes	776,379
BG16	Otros activos	10,010
BG17	Captación tradicional	3,054,899
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,694,437
BG19	Acreedores por reporte	1,523,289
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	3,159,128
BG22	Derivados	10,464,380
BG25	Otras cuentas por pagar	7,029,079
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	52,812
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	353,280
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,486,110
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	3,968,840
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,159,128
BG41	Otras cuentas de registro	14,657,457

Tabla III.2

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	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	267,442	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	275,866	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	77,414	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,547,450	363,796
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,535,775	122,862
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	12,750	1,020
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	209,700	16,776
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	151,713	12,137
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,088	807

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	399,125	31,930
Grupo III (ponderados al 23%)	1,459,375	116,750
Grupo III (ponderados al 50%)	2,375	190
Grupo IV (ponderados al 20%)	375	30
Grupo V (ponderados al 20%)	6,250	500
Grupo VI (ponderados al 100%)	281,625	22,530
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	5,250	420
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	719,750	57,580
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	3,875	310

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,737,412	858,993

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
789,280	393,930

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

Con fecha 31 de diciembre de 2014, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dieron a conocer las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, cuyo inicio en vigor fue en el año 2015.

Dichos requerimientos se establecieron de modo a ser congruentes con los estándares emitidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, hasta donde el marco legal mexicano lo permitiera.

31 de Marzo de 2016

Al 31 de Marzo de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de 192.67%. Los detalles como sigue:

Promedio del Primer Trimestre de 2016

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	10,462,447
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	8,526,348	852,635
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	8,526,348	852,635
5	Financiamiento mayorista no garantizado	4,228,965	3,978,965
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	3,978,965	3,978,965
8	Deuda no garantizada	250,000	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales	1,563,549	1,557,279
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,556,949	1,556,949
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	6,600	330
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,405,545
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas		
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		
19	Otras entradas de efectivo	679,638	679,638
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		679,638
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	10,462,447
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,725,907
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	192.67%

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

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 91 días.
- b) 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	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Total Activos Líquidos	8,433	9,177	13,777
Nivel 1	8,433	9,177	13,777
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	0	1	1
Entradas	433	555	1,050
Cartera de Crédito	73	16	43
Otras Entradas	-	-	-
Derivados	361	539	1,007
Salidas	5,701	4,218	9,297
Depósitos Banca Privada	670	884	1,003
Otras fuentes de fondeo	3,413	1,738	6,836
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,617	1,596	1,458
CCL	160%	251%	167%

Enero 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$979 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$12,798 millones y iii) MXN 667 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 43 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 1,007 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 1,003 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 6,836 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 1,458 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Febrero 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$928 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$8,249 millones y iii) MXN 574 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$16 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 539 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 884 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,738 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,596 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Marzo 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$901 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$7,532 millones y iii) MXN 342 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 73 millones derivado de la cartera de crédito, y ii) MXN \$ 361 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 670 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 3,413 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 1,617 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

- Febrero – Enero (- 33%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Enero, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 4,600 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.

- Marzo – Febrero (- 8%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Febrero, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 744 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.

Activos líquidos nivel 2A y 2B

- Lo activos líquidos de nivel 2A y 2B se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Febrero – Enero (- 63%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante febrero que fueron considerados al cierre de enero por ser un flujo a recibir menor a 30 días.
- Marzo – Febrero (+ 347%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimiento de créditos ocurridos durante marzo consideradas como entradas al cierre de marzo por ser un flujo a recibir menor a 30 días.

Derivados:

- Febrero – Enero (- 46%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una menor recepción de cupones de *swaps* y menores vencimientos de otros instrumentos ganadores para el Banco durante febrero que no se consideraron al cierre de este último mes.
- Marzo – Febrero (- 33%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una menor recepción de cupones de *swaps* y menores vencimientos de otros instrumentos ganadores para el Banco durante marzo que no se consideraron al cierre de este último mes.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Febrero – Enero (- 12%): 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, lo cual tuvo como consecuencia una desinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Marzo – Febrero (- 24%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Marzo con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una desinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 75%): La disminución en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de Febrero con respecto al mes anterior, se debió principalmente por una menor necesidad de préstamos interbancarios, los cuales disminuyen en MXN \$5,098 millones.
- Marzo – Febrero (+ 96%): El incremento en este rubro se debió principalmente al aumento de los préstamos interbancarios por MXN \$ 1,675 millones.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (+ 9%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió al pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para el Banco durante febrero con respecto al mes anterior.
- Marzo – Febrero (+ 1%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió al pago de cupones de *swaps* a entregar con respecto al mes anterior.

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

Evolución de Activos Líquidos 1T 2016			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Activos Líquidos Nivel 1	8,433	9,177	13,777
Depósitos en Banco de México	901	928	979
Valores Gubernamentales	7,532	8,249	12,798
Activos Líquidos Nivel 2B	0	1	1
Bonos Corporativos	0	1	1
Total Activos Líquidos	8,433	9,177	13,777

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta, sin embargo se muestra una disminución en la posición propia de valores gubernamentales, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado. Los activos líquidos de nivel 2 B se mantuvieron estables a lo largo de trimestre.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 1T 2016			
<i>%</i>			
Concepto	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Depósitos a plazo	65%	82%	59%
Préstamos interbancarios	33%	16%	40%
PRLVs	2%	2%	1%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2016 (Horizonte a 30 días)					
<i>millones de pesos</i>					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	334	10387	Forwards	131
15696	Opciones	0	10388	Opciones	0
15697	Swaps	1,149	10389	Swaps	1,106
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	349	10379	Salidas Netas de Colateral	115
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	692	10371	Colateral Entregado	2,117

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

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

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(30)	243	0	0	(589)
2 días	39	-	-	0	1
3 días	-	-	0	-	-
4 días	-	-	-	0	-
1 semana	0	-	-	0	-
2 semanas	48	-	12	0	2
3 semanas	1	-	0	1	7
1 mes	6	-	0	1	-
2 meses	(14)	-	1	2	2
3 meses	27	-	(5)	0	2
6 meses	1	-	0	3	3
9 meses	3	-	(15)	2	4
12 meses	1	-	18	2	4
18 meses	6	-	0	(24)	1
2 años	9	-	(1)	2	-
3 años	5	-	1	(15)	-
4 años	85	-	(1)	2	-
5 años	13	-	0	6	-
6 años	46	-	2	88	-
7 años	(32)	-	1	(5)	-
8 años	0	-	0	(23)	-
9 años	(15)	-	(2)	0	-
10 años	1	-	(3)	2	-
15 años	4	-	-	23	-
20 años	8	-	-	(2)	-
30 años	6	-	-	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 Diciembre de 2015

Al 31 de Diciembre de 2015, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de 131.32%. Los detalles como sigue:

Promedio del Cuarto Trimestre de 2015

Tabla L1

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	5,864,152
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	3,266,576	326,658
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	3,266,576	326,658
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,093,033	3,093,033
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	2,961,950	2,961,950
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales	3,289,173	3,282,119
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,281,748	3,281,748
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	7,425	371
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,701,809
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas		
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		
19	Otras entradas de efectivo	2,222,115	2,222,115
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		2,222,115
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	5,864,152
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,479,695
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	131.32%

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

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 91 días.
- b) 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	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Total Activos Líquidos	6,549	5,464	5,580
Nivel 1	6,548	5,463	5,579
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	1	1	1
Entradas	2,351	2,390	1,921
Cartera de Crédito	17	6	9
Otras Entradas	350	-	-
Derivados	1,984	2,384	1,912
Salidas	7,169	7,043.254	5,890
Depósitos Banca Privada	359	297	324
Otras fuentes de fondeo	4,826	3,118	2,374
Derivados y Add-on	1,984	3,628	3,192
CCL	135.93	117.43	140.59

Octubre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 796 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$4,783 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 9 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 1,912 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 324 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 2,374 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 3,192 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Noviembre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 835 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$4,629 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 6 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 2,348 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 297 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,006 millones por PRLV emitido con vencimiento menor a 30 días, iii) MXN \$ 2,112 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iv) MXN \$ 3,628 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Diciembre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 840 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,708 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 17 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$ 350 millones por crédito a Banco Central con vencimiento menos a 30 días y ii) MXN \$ 1,984 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 359 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$393 millones por PRLV emitido con vencimiento menor a 30 días, iii) MXN \$ 4,433 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iv) MXN \$ 1,984 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre (- 2%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Octubre, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 116 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.
- Diciembre – Noviembre (+ 20%): El aumento en el nivel de activos líquidos de nivel 1 de Diciembre con respecto Noviembre, se debió al incremento de MXN \$ 1,080 millones de valores gubernamentales y de MXN \$ 5 millones en los depósitos en Banco de México.

Activos líquidos nivel 2 A y 2 B

- Lo activos líquidos de nivel 2 A y 2 B se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Las entradas de efectivo por la cartera de crédito se mantuvieron estables en los dos primeros meses que integran el trimestre que se reporta, teniendo un incremento el último mes debido al vencimiento (menor a 30 días) de algunos créditos.

Derivados:

- Noviembre – Octubre (+ 25%): El incremento en el nivel de entradas por derivados se debió a la variación a la alza de las operaciones derivadas con valor de mercado negativo, ya que el nivel de entradas por instrumentos derivados está limitado, regulatoriamente, al nivel de salidas de estos mismos instrumentos.
- Diciembre – Noviembre (- 17%): El decremento en el nivel de entradas por derivados de Septiembre con respecto al mes anterior, se debió al vencimiento anticipado de un conjunto de operaciones derivadas con valor de mercado positivo.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Noviembre – Octubre (- 9%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Noviembre con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una desinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Diciembre – Noviembre (+ 21%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de Diciembre con respecto al mes anterior, se debió al retorno en el perfil de inversión de los algunos clientes al tomado en meses anteriores, por lo que se desinvertieron los recursos en operaciones de reporto y se invirtieron en depósitos a plazo.

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (+ 31%): El incremento en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de Noviembre con respecto al mes anterior, se debió principalmente por el aumento en el nivel de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento menores a 30 días por MXN \$1,006 millones.
- Diciembre – Noviembre (+ 55%): El incremento en este rubro se debió principalmente al aumento de los préstamos interbancario por MXN \$ 2,343 millones, la cual se compensa parcialmente por el decremento en el nivel de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por MXN \$ 613 millones.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre (+14%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió al incremento de las derivadas con valor de mercado negativo por MXN \$ 841 millones, la cual se compensa con el aumento de las garantías otorgadas.
- Diciembre – Noviembre (-45%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió principalmente a la disminución de las garantías otorgadas.

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

Evolución de Activos Líquidos 4T 2015			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Activos Líquidos Nivel 1	6,548	5,463	5,579
Depósitos en Banco de México	840	835	797
Valores Gubernamentales	5,708	4,629	4,783
Activos Líquidos Nivel 2B	1	1	1
Bonos Corporativos	1	1	1
Total Activos Líquidos	6,549	5,464	5,580

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta, sin embargo se muestra un incremento en la posición propia de valores gubernamentales, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio en el último mes que integran el trimestre que se reporta. Los activos líquidos de nivel 2 B se mantuvieron estables a lo largo de trimestre.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2015			
<i>%</i>			
Concepto	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Depósitos a plazo	43%	49%	58%
Préstamos interbancarios	5%	17%	0%
PRLVs	53%	34%	42%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2015					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15671	Forwards	87,892	10359	Forwards	87,803
15672	Opciones	0	10360	Opciones	0
15673	Swaps	127,558	10361	Swaps	126,234
15674	Derivados crediticios	0	10362	Derivados crediticios	0
15675	Operaciones estructuradas	0	10363	Operaciones estructuradas	0
15676	Paq de derivados	186	10364	Paquetes de derivados	186
		215,636			214,224
15678	Operaciones resultado (+)	3,936	10366	Operaciones resultado (-)	2,523
15681	Total entradas	2,523	10368	Add-on	1,027
			10370	Operaciones resultado negativo + Add-on - Colateral	1,984
15682	Colateral Recibido	694	10371	Colateral Entregado	1,565

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

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

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(3)	247	-	-	(464)
2 días	6	-	-	(2)	-
3 días	-	-	-	-	-
4 días	3	-	-	-	-
1 semana	-	-	-	-	-
2 semanas	-	-	-	1	-
3 semanas	32	-	-	-	20
1 mes	(23)	-	-	-	2
2 meses	17	-	11	-	1
3 meses	2	-	(11)	2	1
6 meses	30	-	(5)	5	12
9 meses	1	-	-	4	3
12 meses	1	-	(16)	2	5
18 meses	5	-	18	(24)	-
2 años	8	-	(2)	4	-
3 años	-	-	1	(15)	-
4 años	6	-	(1)	3	-
5 años	13	-	(1)	7	-
6 años	1	-	(1)	91	-
7 años	(20)	-	2	(9)	-
8 años	2	-	-	(22)	-
9 años	1	-	(1)	2	-
10 años	4	-	(5)	3	-
15 años	2	-	-	25	-
20 años	3	-	-	(2)	-
30 años	5	-	-	-	-

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.

1.15 Valor en Riesgo (VaR)

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 Banco y la Casa de Bolsa, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

El Banco y la Casa de Bolsa calculan 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 Banco utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. La información de los factores de riesgos es actualizada mensualmente.

El Banco y la Casa de Bolsa complementan el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés.

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

31 de Marzo de 2016

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6734	5.0	13.47%
Casa de Bolsa	0.0240	0.4	5.99%

31 de Diciembre de 2015

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.2113	5.0	4.23%
Casa de Bolsa	0.0077	0.4	1.92%

31 de Marzo de 2015

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	1.5311	8.0	19.14%
Casa de Bolsa	0.0335	0.4	8.37%

1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 31 de Marzo de 2016, el Grupo no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En el [Anexo I](#), se presentan las integraciones de los distintos tipos de derivados al 31 de Marzo de 2016.

1.18 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Banco

El 30 de marzo de 2015, la calificadoradora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” y corto plazo “HR+1”, con una perspectiva “Estable”.

El 16 de octubre de 2015, 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 29 de marzo de 2016, la calificadoradora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” para largo plazo y “HR+1” para corto plazo con perspectiva estable

El 16 de octubre de 2015, 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”.

1.19 Saldos de operaciones que rebasan el 10% del capital básico del Banco.

Marzo 2016

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

<u>Contraparte</u>	<u>Importe</u>	<u>% del Capital Básico</u>
AFORE XXI	\$ 388	20%
Metlife	\$ 863	45 %

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

<u>Contraparte</u>	<u>Monto máximo de financiamiento</u>
AFORE XXI	\$ 388
Metlife	\$ 863
Bank of America Mexico	\$ 102

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento de 101% comparados contra el cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 13% comparados contra los del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	60	31	22	94	173
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	197	94	210	110	(6)
Intereses por cartera de crédito	6	6	5	-	20
Por depósitos	12	6	7	100	71
Total de ingresos por intereses	275	137	244	101	13

Respecto a las variaciones en los intereses de títulos para negociar, el volumen de la posición propia de estos títulos, que consisten principalmente en valores gubernamentales, varía conforme la oportunidad en las tasas y plazos identificados por el Grupo, de acuerdo las condiciones del mercado de corto y largo plazo.

Asimismo, las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales, se dan como parte de las estrategias diarias de fondeo identificadas por el Grupo.

2.2 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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un aumento de 103% comparados contra los del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron una disminución de 2% comparados contra los del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	51	27	25	89	104
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	205	91	236	125	(13)
Intereses por pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	0	8	0	(100)	-
Total de gastos por intereses	256	126	261	103	(2)

Las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales, se dan como parte de las estrategias de fondeo identificadas por el Grupo.

Durante el 4T 15 se emitieron pagarés con vencimiento liquidable al vencimiento generando intereses a cargo, como parte de la estrategia de fondeo del Banco.

2.3 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 y por actividades de banca de inversión.

Las comisiones cobradas del primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron un incremento de 3% comparadas contra las del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 5% comparadas contra las del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	76	75	74	1	3
Gestión de Activos	29	31	10	(6)	190
Por intermediación bursatil	26	21	41	24	(37)
Total de comisiones cobradas	131	127	125	3	5

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el inciso [b2. Liquidez y recursos de capital - 5. Inversiones relevantes en el capital](#). El incremento en estas comisiones se debe a que a finales de Septiembre 2015 se creó un segundo fideicomiso por el cual se empezaron a cobrar comisiones por administración a partir del último trimestre del 2015.

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'.

2.4 Comisiones pagadas

El Grupo paga comisiones por corretaje, custodia, y cargos bancarios, principalmente. Las comisiones pagadas fueron como sigue:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	6	7	7	(14)	(14)
Custodia	2	4	3	(50)	(33)
Cargos bancarios	7	10	8	(30)	(13)
Otras	4	7	4	(43)	-
Total de comisiones pagadas	19	28	22	(32)	(14)

2.5 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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvo una disminución de 69% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvo una disminución de 65% en comparación contra el resultado del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	51	1	89	100	(43)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	21	-18	14	(217)	50
Swaps (neto)	-43	112	-23	(138)	87
Futuros (neto)	0	0	4	-	(100)
Total de resultado por intermediación	29	95	84	(69)	(65)

La disminución en los ingresos por intermediación se debió principalmente al reconocimiento de pérdidas no realizadas del portafolio de “Swaps” y de títulos para negociar.

Al cierre del 1T 16 y 4T 15 no hubo operaciones de futuros, mientras que al 1T 15 el volumen operado fue mínimo.

2.6 Gastos de administración

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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron una disminución del 11% en comparación contra los del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 6% en comparación contra los del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	158	182	178	(13)	(11)
Beneficios	13	23	9	(43)	44
Depreciaciones	1	1	2	-	(50)
Otros gastos	99	98	66	1	50
Total de gastos de administración y promoción	271	304	255	(11)	6

1T 16 vs 4T 15

Sueldos y salarios - Las variaciones en el rubro de sueldos y salarios se deben principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- a) Incremento de sueldos y salarios de \$3.
- b) Disminución de \$2 por el pago de aguinaldo en el 4T 15.
- c) Incremento de \$5 en el rubro de vacaciones, debido al pago de un finiquito en 1T 16 y a la cancelación de un exceso en provisión en el 4T 15.
- d) Disminución de \$30 en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas en su momento conocidas y se ajusta al cierre del año.

Beneficios

- e) Disminución de \$5, lo cual se debe principalmente al registro del costo anual 2015 definitivo del plan de pensiones en 4T 15, considerando la metodología actualizada aplicable a ese año.
- f) Disminución de \$4 en los gastos médicos menores

Otros gastos

- g) Incremento de \$10 en multas, debido principalmente al pago de un crédito fiscal y a la creación de una provisión para multas.

- h) Incremento de \$3 en cuotas al IPAB.
- i) Disminución de \$4 en gastos de mantenimiento, dado que en 4T15 se pagaron diversos servicios de mantenimiento de sistemas correspondientes al año 2015
- j) Disminución de \$8 en gastos diversos de administración
- k) Disminución de \$5 en gasto por impuesto al valor agregado.

1T 16 vs 1T 15

Sueldos y salarios - Las variaciones en el rubro de sueldos y salarios se deben principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- a) Incremento de sueldos y salarios de \$15.
- b) Incremento de \$2 en la provisión de aguinaldo.
- c) Incremento de \$2 en el rubro de vacaciones.
- d) Disminución de \$39 en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas en su momento conocidas y se ajusta al cierre del año.

Beneficios

- a) Incremento de \$2 en la provisión del plan de pensiones

Otros gastos

- a) Incremento de \$10 en multas, debido principalmente al pago de un crédito fiscal y a la creación de una provisión para multas.
- b) Incremento de \$4 en cuotas al IPAB.
- c) Incremento de \$12 en honorarios profesionales pagados.
- d) Incremento de \$2 en gasto por impuesto al valor agregado.

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

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 primer trimestre del 2016 (1T 16) tuvieron una disminución del 36% en comparación con los del cuarto trimestre del 2015 (4T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 36% en comparación con los del primer trimestre del 2015 (1T 15), como se muestra a continuación:

	1T 16	4T 15	1T 15	% cambio	
				TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	95	-22	130	(532)	(27)
Actividades de banca de inversión	0	170	19	(100)	(100)
Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones	0	0	0	-	-
Comisiones por formador de mercado	2	1	2	100	-
Otros ingresos	1	4	3	(75)	(67)
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	98	153	154	(36)	(36)

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.

Durante el año 2015, el Corporativo hizo un análisis del método de ingresos y gastos por mediación mercantil y modificó dicho método, lo cual representó una disminución de ingresos en el 4T 15.

Ingresos de actividades de banca de inversión

Durante el 4T 15, se tuvieron ingresos derivados de las siguientes colocaciones:

- MXN 1,500m of Administradora Ignia, S.A. de C.V. ('certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo')
- MXN 5,000m of Finsa Real Estate Management II, S. de R.L. de C.V. y Walton Street Industrial CKD Equity, S.de R.L. de C.V. ('certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios no amortizables')
- MXN 12,500m of Riverstone CKD Management Company, S. de R.L. de C.V. ('certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo')
- MXN 3,046m of Vertex Real Estate Dos, S.A.P.I. de C.V. ('certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios')
- MXN 2,880m of Administradora LIV Capital, S.A.P.I. de C.V. ('certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo')

Durante 1T 15 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por una colocación de VESTA.

Otros ingresos

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

3. OTRAS NOTAS

3.1 Cambios en Políticas Contables

Durante el primer trimestre del 2016 y el ejercicio 2015, el Grupo no realizó ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

3.2 Clasificación de las Instituciones de Banca Múltiple de acuerdo al Art. 134 BIS de la Ley de Instituciones de Crédito

Al 31 de Marzo de 2016 el último cómputo reconocido y aprobado por el Banco Central (BANXICO), ubicó a la Institución Bancaria en la Categoría I, con un índice de capitalización del 17.90%.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos:

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2016			
Ingresos por intereses	(348)	-	(348)
Gastos por intereses	379	-	379
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	(419)	-	(419)
Gastos de administración y promoción	464	199	663
Otros productos y gastos, neto	-	(151)	(151)
ISR diferido	(23)	23	-
Inversiones permanentes en acciones	(123)	-	(123)
Resultado neto	(70)	71	1

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Octubre al 31 de Diciembre de 2015			
Ingresos por intereses	132	-	132
Gastos por intereses	(125)	-	(125)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	254	-	254
Gastos de administración y promoción	(172)	(74)	(246)
Otros productos y gastos, neto	-	(21)	(21)
ISR diferido y causado	(27)	26	(1)
Inversiones permanentes en acciones	7	-	7
Resultado neto	69	(69)	-

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2015			
Ingresos por intereses	239	-	239
Gastos por intereses	(260)	-	(260)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	76	-	76
Resultado por intermediación	88	-	88
Gastos de administración y promoción	(129)	(55)	(184)
Otros productos y gastos, neto	-	71	71
ISR diferido	(5)	(12)	(17)
Inversiones permanentes en acciones	27	-	27
Resultado neto	36	4	40

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de enero al 31 de marzo de 2016			
Comisiones y tarifas, neto	24	-	24
Ingresos por asesoría financiera	-	2	2
Ingresos por servicios	24	2	26
Margen financiero por intermediación	5	-	5
Otros productos	-	-	-
Gastos de administración y promoción	(50)	-	(50)

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de octubre al 31 de diciembre de 2015			
Comisiones y tarifas, neto	(61)	-	(61)
Ingresos por asesoría financiera	-	171	171
Ingresos por servicios	(61)	171	110
Margen financiero por intermediación	5	-	5
Otros productos	-	3	3
Gastos de administración y promoción	4	(64)	(60)

CASA DE BOLSA:

Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2015			
Comisiones y tarifas, neto	27	-	27
Ingresos por asesoría financiera	-	21	21
Ingresos por servicios	27	21	48
Margen financiero por intermediación	1	-	1
Otros productos	-	61	61
Gastos de administración y promoción	(73)	-	(73)

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 31 de Marzo de 2016, 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Marzo de 2015, con compañías relacionadas, son como sigue:

Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

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	Credit Suisse New York Branch
31 de Marzo de 2016							
Disponibilidades							
Contratos adelantados de divisas					567		
Contratos adelantados de indices					47		
Swaps				104	1,660		
Opciones					22		
Caps and floors							
Compra venta de divisas							
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		42	54				2
Prestamos interbancarios y de otros organismos							
Colaterales recibidos/entregados en efectivo				67	2,016		
Total	-	42	54	171	4,312	-	2

Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

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
31 de Diciembre de 2015						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas					695	
Contratos adelantados de indices					82	
Swaps				94	739	
Opciones			186			
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		18	2			
Prestamos interbancarios y de otros organismos						4,433
Colaterales recibidos/entregados en efectivo				47	1,559	
Total	-	18	188	141	3,075	4,433

Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

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
31 de Marzo de 2015						
Disponibilidades					1	
Contratos adelantados de divisas					838	
Contratos adelantados de índices					187	
Swaps					351	1,320
Opciones						
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	65	51	65	6		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				1,694		
Total	65	51	65	1,700	1,377	1,320

6. Diferencias entre el tratamiento contable entre MX GAAP y US GAAP

Repos & Reverse Repos:	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
Tanto el colateral como el dinero son registrados a valor razonable	Para USGAAP el dinero es registrado a su valor nominal más su interés devengado El valor a mercado se calcula en cuentas de orden para fines de SWISS GAAP.
:	
El sistema contabilizará todas las operaciones de reporto (sólo el dinero para USGAAP) a su valor nominal con su interés devengado más su valor a mercado, mismo que será considerado como operado	

Inversiones en Valores	
1. Disponibles para la Venta	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>1. Estos títulos son contabilizados a valor razonable considerando el interés devengado directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción.</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor.</p>	<p>1.- Para USGAAP la tenencia disponible para la venta de títulos es contabilizada a valor razonable considerando los intereses devengados directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción. Por lo tanto no hay diferencias entre MX y USGAAP.</p> <p>2.- Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor</p>

Inversiones en Valores	
2. Conservados a Vencimiento.	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>1. Los Títulos conservados a vencimientos son valuados con base al método de contabilidad diferida.</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor</p>	<p>1. Para USGAAAP los títulos conservados a vencimiento son valuados con base al método de contabilidad diferida. Por lo tanto no existe diferencia entre MXGAAP y USGAAP</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor</p>
<p><u>Reclasificaciones:</u> Para clasificar de ganancias o pérdidas a la cuenta de compensaciones y amortizarlas hasta el vencimiento, también para clasificar de ganancias a pérdidas anteriores</p>	

Pagarés – Clasificación por Contraparte	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
1. Los pasivos que se derivan de pagarés son valuados conforme se devengan. No hay ningún ajuste de clasificación por contraparte requerido para mx gaap.	1. Los pasivos que se derivan de pagarés son valuados conforme se devengan. No hay ningún ajuste de clasificación por contraparte requerido para mx gaap.

Derivados (Fx Forwards) – Neteo	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. Los montos notacionales son registrados en cuentas de orden.</p>	<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. No existen diferencias entre mx y us gaap</p>

Valuación de Instrumentos	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>1. 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 (PIP). De igual forma las operaciones de divisas 24 y 48 horas así como los contratos adelantados son valuados con los tipos de cambio proporcionados por dicho proveedor de precios que están de acuerdo con los requerimientos de la CNBV.</p>	<p>1. Para US GAAP los precios para la valuación de instrumentos financieros así como los tipos de cambio utilizados para valorar las operaciones de divisas 24 y 48 horas, así como los contratos adelantados son proporcionados por el corporativo CSFB</p>

Inversiones Permanentes en Acciones	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
1. Para efectos de valorar los cambios de inversiones permanentes en acciones para MX GAAP se utiliza el Método de Participación de acuerdo con la regulación de la CNBV.	1. Para efecto de US GAAP el registro de Inversiones permanentes en acciones se hace de acuerdo a su costo de adquisición.