

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2017

(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 2017, 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 2017).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$8,111 al 31 de Marzo de 2017 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$6,126 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$139, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$1,474, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$372.

El saldo por \$1,882 al 31 de Diciembre de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,368 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$198, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$250, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$66.

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.

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.

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:

Al cierre del primer trimestre de 2017 (1T 17) las inversiones en valores tuvieron una disminución de 21% en comparación con los saldos al cierre del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 42% en comparación contra los saldos al cierre del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	-1,678	1,022	130	(264)	(1,391)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	0	0	200	-	(100)
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	351	1613	1,055	(78)	(67)
Restringidos o en garantía (otros)	4153	943	3,471	340	20
Total de inversiones en valores	2,826	3,578	4,856	(21)	(42)

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 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	53	51	53	4	-
Por (entregar) por recibir, neto	-	-	-	-	-
Total	53	51	53	4	-
Valores gubernamentales	2,773	3,527	4,803	(21)	(42)
Total	2,826	3,578	4,856	(21)	(42)

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 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	722	665	417	9	73
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3)	(3)	-2	0	50
Total de cartera de crédito, neta	719	662	415	9	73

El Grupo no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 1T 17, 4T 16 y 1T 16. 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 2017, el Banco tenía 31 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 7.74% a plazo menor a un año.

Al 31 de Diciembre de 2016, el Banco tenía 30 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 7.01% a plazo menor a un año.

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 menor a 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.

Compromiso crediticio

Al cierre del 1T 17, 4T 16 y 1T 16, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$87, \$93 y \$7 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada, originadas el 25 de noviembre de 2016 (la correspondiente al 1T17), el 1 de septiembre y 25 de noviembre de 2016 (las correspondientes al 4T16), el 7 de octubre de 2015 (la correspondiente al 1T16), y con vencimientos el 21 de noviembre de 2017 (la correspondiente al 1T17), 1 de septiembre y 21 de noviembre de 2017 (las correspondientes al 4T16) y el 1 de septiembre de 2016 (la correspondiente al 1T16).

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 2T 16, 1T 16 y 2T 15, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. FORMATO DE CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A. CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA (Cifras en miles de pesos)																		
GRADOS DE RIESGO	AL 31 DE MARZO DE 2017					AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016					AL 31 DE MARZO DE 2016							
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA			COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA			COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
		NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES				NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES				NO REVOLVENTE	CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS					
RIESGO A-1, A-2	722,481		-3,689		0	-3,689	664,618		-3,404		0	-3,404	416,689		-2,065		0	-2,065
RIESGO B-1, B-2, B-3																		
RIESGO C-1, C-2																		
RIESGO D																		
RIESGO E																		
Exceptuada																		
Calificada																		
TOTAL	722,481		-3,689		\$ 0	-3,689	664,618		-3,404		\$ 0	-3,404	416,689		-2,065		\$ 0	-2,065
Menos:																		
RESERVAS CONSTITUIDAS						<u>-3,689</u>						<u>-3,404</u>						<u>-2,065</u>
EXCESO						<u>\$ 0</u>						<u>\$ 0</u>						<u>\$ 0</u>

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

2 La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza una metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3 El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: .

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 de 2017 (1T 17) tuvieron un aumento del 82% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un aumento del 57% contra los saldos del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	8,686	4,582	4,453	90	95
Colaterales de derivados	1,462	911	2,016	60	-27
Comisiones de mediación mercantil	104	115	93	-10	12
Otros	147	111	73	32	101
Total de otras cuentas por cobrar	10,399	5,719	6,635	82	57

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

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

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

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 "CSCCK 12", que corresponden a 1,250,000 y 5,490,000 certificados, con un valor nominal de \$102 y \$100 pesos, que ascendió a \$128 y \$549, respectivamente, con una vigencia estimada de 7.5 años.

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

Fideicomiso F/17912-2

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

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

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

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

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 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	698	776	775	-10	-10
Total de inversiones permanentes	698	776	775	-10	-10

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	20	-2	12	-1,100	67
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	20	-2	12	-1,100	67

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 17, 4T 16 y 1T 16, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$30, \$31 y \$30 respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvo una disminución de 85% en comparación contra el (gasto) ingreso del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvo un aumento de 100% en comparación contra los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	0	1	0	(100)	-
Diferidos	14	90	0	(84)	100
Total de impuestos causados y diferidos	14	91	0	(85)	100

Causado

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

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

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

Diferido

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

Al 31 de Marzo de 2017, 31 de Diciembre y 31 de Marzo de 2016, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$147, \$162 y \$18, 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 y del Banco Central). Ambos rubros, al cierre del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron un aumento del 79% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 15% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	3,194	6,264	6,704	-49	-52
Depositos a plazo del mercado de dinero	8,517		251	0	3,293
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	-	103	3,413	-100	-100
Prestamo interbancario de corto plazo	204	304	-	-33	0
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	11,915	6,671	10,368	79	15

Al 31 de Marzo de 2017, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$3,194, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 3.28%. Asimismo hay tres pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 2, 31 y 31 de marzo de 2017 y tienen fecha de vencimiento el 3 y 12 de abril, y 2 de mayo de 2017.

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

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.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de Marzo de 2017, los préstamos interbancarios están integrados de la siguiente manera: por \$204 correspondientes a dos préstamos de Banco de Mexico con vencimientos el 4 de mayo y 6 de julio de 2017, a unas tasas de 5.44% y 6.47%.

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

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%.

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

1.8 Operaciones con Derivados

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

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

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

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron un decremento del 14% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 16% en comparación con los saldos del primer trimestre de 2016 (1T 16).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron un decremento del 12% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 21% en comparación contra los saldos del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	2,706	2,599	3,031	4	-11
Swaps	12,907	18,530	12,383	-30	4
Opciones	3,030	553	640	448	373
Otros	176	270	159	-35	11
Total derivados activos	18,819	21,952	16,213	-14	16
Pasivos:					
Contratos adelantados	2,529	1,687	2,728	50	-7
Swaps	12,084	17,750	11,151	-32	8
Opciones	3,030	553	640	448	373
Otros	176	270	159	-35	11
Total derivados pasivos	17,819	20,260	14,678	-12	21

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 cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron un aumento del 82% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un aumento del 57% contra los saldos del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	8,686	4,582	4,453	90	95
Colaterales de derivados	1,462	911	2,016	60	-27
Comisiones de mediación mercantil	104	115	93	-10	12
Otros	147	111	73	32	101
Total de otras cuentas por cobrar	10,399	5,719	6,635	82	57

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

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

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

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 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 1,776	599	1,787	595	1,908	645
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,097	97	3,101	44	2,866	122
Activos en riesgo de crédito	\$ 6,525	158	6,846	162	7,396	136
Activos por riesgo operacional	\$ 328	46	2,295	45	601	45
Activos en riesgos totales	\$ 8,950	301	12,242	251	10,863	303
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	27.22%	379.27%	26.10%	367.76%	25.80%	473.52%
Capital neto / Activos en riesgo totales	19.85%	199.38%	14.60%	236.98%	17.56%	212.82%

(*) Último dato conocido a la fecha

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

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

31 de Marzo de 2017

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(26,601)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	53,235
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,898,793
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,812
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)	114,986
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	124,798
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,773,995
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,773,995
60	Activos ponderados por riesgo totales	9,477,298
Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.72
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.72
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.72
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.22
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.72

Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital (miles de pesos)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31 de marzo de 2017 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	7,873,792
BG2	Cuentas de margen	198,568
BG3	Inversiones en valores	2,409,031
BG4	Deudores por reporto	340,172
BG6	Derivados	18,819,278
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	718,792
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	10,038,783
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,110
BG13	Inversiones permanentes	698,411
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	62,066
BG16	Otros activos	12,045
BG17	Captación tradicional	11,711,249
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	203,797
BG19	Acreedores por reporto	0
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	308,584
BG22	Derivados	17,819,075
BG25	Otras cuentas por pagar	9,233,722
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	29,463
BG31	Compromisos crediticios	86,889
BG36	Bienes en custodia o en administración	70,481,970
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	7,893,242
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,518,720
BG41	Otras cuentas de registro	20,784,095

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

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,445,646	115,652
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,487	519
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	923,204	73,856
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	7,618	609
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	258,129	20,650
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	172,763	13,821

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	30,725	2,458
Grupo III (ponderados al 20%)	163,100	13,048
Grupo III (ponderados al 50%)	44,000	3,520
Grupo VI (ponderados al 100%)	797,375	63,790
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	520,788	41,663
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,754,638	140,371
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	20,538	1,643
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	398,700	31,896
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,460,288	196,823
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	103,288	8,263

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgos totales (miles de pesos)

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	370,014	29,601

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

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

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.98
México	88.19
Reino Unido	10.82
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.01

Ponderadores involucrados en el cálculo del

Suplemento de Capital Contracíclico de la
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.98
México	88.19
Reino Unido	10.82
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.01

Tabla VI.1 Gestión de capital

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

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

* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

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

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al 31 de marzo de 2017.

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	18,756
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)	-125
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	18,631
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	694
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,296
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	3,990
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	3,602
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	56
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	3,658
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	87
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	87
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel I	1,777
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	26,366
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.74%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	41,177
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-14,829
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	56
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	87
7	Otros ajustes	-125
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	26,366

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	41,177
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-18,819
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-3,602
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	18,756

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,787	1,777	-1%
Activos Ajustados ²	23,305	26,366	13%
Razón de Apalancamiento ³	7.67%	6.74%	-12%

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

31 de Diciembre de 2016

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

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	273,310
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(256,731)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,888,737
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,957
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	19,933
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	29,890
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,858,848
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,858,848
60	Activos ponderados por riesgo totales	12,241,849

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.68
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	8.18

Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital (miles de pesos)

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	12,241,849	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	15.43%	No aplica	No aplica	15.18%	No aplica

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

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

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

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

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	26,519	2,122
Grupo III (ponderados al 20%)	208,500	16,680
Grupo III (ponderados al 50%)	46,739	3,739
Grupo VI (ponderados al 100%)	765,053	61,204
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	667,261	53,381
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,861,736	148,939
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	21,875	1,750
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	399,125	31,930

Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,740,950	219,276
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	108,185	8,655

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

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

Tabla VI Capital Contracíclico

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.90
México	87.88
Reino Unido	11.22
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.01

Tabla VI.1 Gestión de capital

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

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

* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

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

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

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

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

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

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

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

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

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

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

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

31 de Marzo de 2016

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

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

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

31 de Marzo de 2017

Al 31 de marzo de 2017, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de **94.52%**. Los detalles como sigue:

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2017

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	6,424,483
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	3,884,935	347,403
3	Financiamiento estable	821,809	41,090
4	Financiamiento menos estable	3,063,126	306,313
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,815,461	1,566,884
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,815,461	1,566,884
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	520
10	Requerimientos adicionales	1,757,976	1,757,976
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,757,976	1,757,976
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	4,055,437	3,896,448
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	7,569,231
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,026,027	637
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	876,689	538,483
19	Otras entradas de efectivo	558,325	558,325
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	5,461,041	1,097,446
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	6,424,483
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,901,066
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	94.52%

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: 90 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-17	Feb-17	Ene-17
Total Activos Líquidos	9,128	3,992	5,940
Nivel 1	9,128	3,992	5,940
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	1,526	443	372
Cartera de Crédito	30	46	10
Otras Entradas	293	182	219
Derivados	1,202	215	142
Salidas	10,609	4,678	7,167
Depósitos Banca Privada	273	303	332
Otras fuentes de fondeo	8,106	2,935	5,289
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	2,229	1,440	1,546
CCL	102%	90%	91%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Enero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$2,467 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$3,473 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$10 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$142 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$219 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$332 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$5,289 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y iii) MXN \$1,546 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Febrero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$2,425 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$1,852 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$45 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$182 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar, así como *Call Money* otorgados y iii) MXN \$215 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$332 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$2,935 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y iii) MXN \$1,440 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Marzo 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$6,606 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$2,505 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$30 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$293 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar, así como *Call Money* otorgados y iii) MXN \$1,202 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$273 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$8,106 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y iii) MXN \$2,229 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 febrero con respecto a enero, se debió principalmente a la disminución por MXN \$1,622 millones en el saldo promedio de valores gubernamentales.

- Marzo – Febrero (+ 129%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de marzo con respecto a febrero, se debió a incrementos tanto en saldos promedio de los depósitos en Banxico por MXN \$4,181 millones como en el saldo promedio de los valores gubernamentales por MXN \$653 millones.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Febrero – Enero (+ 340%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante marzo que no debían ser considerados al cierre de enero como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Marzo – Febrero (- 34 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante marzo que no debían ser considerados al cierre de marzo por haber sido pagados.

Derivados:

- Febrero – Enero (+ 51%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo de vencimientos de *forwards* de divisa ganadores para BCS, con respecto a los flujos presentados al cierre de enero comparado con el cierre de febrero.
- Marzo – Febrero (+ 458%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos ganadores para BCS, principalmente operaciones con divisas, con respecto a los flujos presentados al cierre de febrero comparado con el cierre de marzo.

Otras Entradas:

- Febrero – Enero (- 17%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como menores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.
- Marzo – Febrero (+ 61%): El aumento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como mayores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 45%): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$2,354 millones).
- Marzo – Febrero (- 176%): El aumento en este rubro se debió a una mayor necesidad de fondeo mediante PRLVs (MXN \$5,171 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (- 7%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para BCS con respecto al mes anterior.
- Marzo – Febrero (+ 55%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante marzo.

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

Evolución de Activos Líquidos 1T 2017			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Mar-17	Feb-17	Ene-17
Activos Líquidos Nivel 1	9,110	4,277	5,940
Depósitos en Banco de México	6,606	2,425	2,467
Valores Gubernamentales	2,505	1,852	3,473
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	9,110	4,277	5,940

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

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2016			
%			
Concepto	Mar-17	Feb-17	Ene-17
Depósitos a plazo	33%	64%	49%
Préstamos interbancarios	4%	18%	14%
PRLVs	63%	18%	37%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2017 (Horizonte a 30 días)

millones de pesos

Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	9,694	10387	Forwards	9,621
15696	Opciones	0	10388	Opciones	0
15697	Swaps	1,371	10389	Swaps	1,626
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	1,163	10379	Salidas Netas de Colateral	702
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	164	10371	Colateral Entregado	1,278

- 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	(162)	18	0	86	(155)
2 días	(8)	0	0	(5)	1
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	(132)	0	0	0	0
3 semanas	11	0	0	2	7
1 mes	22	0	0	0	1
2 meses	(127)	0	0	(3)	(1)
3 meses	2	0	0	0	10
6 meses	4	0	0	4	6
9 meses	8	0	1	2	3
12 meses	1	0	0	1	6
18 meses	3	0	3	(15)	9
2 años	21	0	0	(1)	0
3 años	(15)	0	0	3	0
4 años	15	0	0	14	0
5 años	2	0	0	85	0
6 años	2	0	3	(6)	0
7 años	0	0	0	(28)	0
8 años	3	0	0	0	0
9 años	3	0	(1)	6	0
10 años	1	0	0	9	0
15 años	12	0	0	18	0
20 años	0	0	0	(4)	0
30 años	2	0	0	0	0

Información 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 2016

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

Promedio del Cuarto Trimestre de 2016

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

- j) Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 92 días.
- k) 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-16	Nov-16	Oct-16
Total Activos Líquidos	3,719	7,389	6,233
Nivel 1	3,719	7,389	6,233
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	149	41	217
Cartera de Crédito	8	8	45
Otras Entradas	7	8	4
Derivados	134	26	168
Salidas	2,564	5,068	4,341
Depósitos Banca Privada	907	1,118	630
Otras fuentes de fondeo	110	1,985	2,093
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,546	1,965	1,617
CCL	154%	147%	151%

Octubre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Noviembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,116 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,272 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$8 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$8 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar y iii) MXN \$26 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$1,118 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,985 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,965 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Diciembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

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

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

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

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (- 5%): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$108 millones).
- Diciembre – Noviembre (- 94%): La disminución en este rubro se debió a una mucho menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$1,875 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

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

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

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2017

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.3431	4.0	8.58%
Casa de Bolsa	0.0094	0.4	2.36%

31 de Diciembre de 2016

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

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%

1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 31 de Marzo de 2017, 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 2017.

1.18 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Banco

El 6 de abril de 2017, la calificadoradora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” y corto plazo “HR+1”, con una perspectiva “Estable”.

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

Casa de Bolsa

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

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

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 de 2017 (1T 17) tuvieron una disminución de 42% comparados contra el cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución de 32% comparados contra los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	63	43	60	47	5
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	106	253	197	(58)	(46)
Intereses por cartera de crédito	12	10	6	20	100
Por depósitos	7	16	12	(56)	(42)
Total de ingresos por intereses	188	322	275	(42)	(32)

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 de 2017 (1T 17) tuvieron una disminución de 22% comparados contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución de 9% comparados contra los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	119	42	51	183	133
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	114	255	205	(55)	(44)
Intereses por pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	0	0	0	-	-
Total de gastos por intereses	233	297	256	(22)	(9)

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.

Las comisiones cobradas del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron una disminución de 3% comparadas contra las del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 5% comparadas contra las del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	73	87	76	(16)	(4)
Gestión de Activos	32	30	29	7	10
Por intermediación bursátil	33	26	26	27	27
Total de comisiones cobradas	138	143	131	(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.](#)

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

Las comisiones de banca de inversión se registran en el rubro de 'Otros ingresos' descritos en el numeral [10. Las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos \(egresos\) de la operación, así como de partidas no ordinarias.](#)

2.4 Comisiones pagadas

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

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	11	10	6	10	83
Custodia	2	4	2	(50)	-
Cargos bancarios	8	11	7	(27)	14
Otras	6	10	4	(40)	50
Total de comisiones pagadas	27	35	19	(23)	42

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 de 2017 (1T 17) tuvo una disminución de 204% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvo un incremento de 293% en comparación contra el resultado del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	33	31	51	6	(35)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	58	-18	21	(422)	176
Swaps (neto)	23	-123	-43	(119)	(153)
OTC Options	0	0	0	-	-
Futuros (neto)	0	0	0	-	-
Total de resultado por intermediación	114	-110	29	(204)	293

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

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 de 2017 (1T 17) tuvieron un decremento de 13% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 44% en comparación contra los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	278	322	158	(14)	76
Beneficios	16	27	13	(41)	23
Depreciaciones	1	2	1	(50)	-
Otros gastos	96	98	99	(2)	(3)
Total de gastos de administración y promoción	391	449	271	(13)	44

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

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

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

Los otros ingresos del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron un incremento de 101% en comparación con los del cuarto trimestre de 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 144% en comparación con los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	1T 17	4T 16	1T 16	% cambio	
				TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	215	42	95	412	126
Actividades de banca de inversión	1	25	0	(96)	-
Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones	21	0	0	-	-
Comisiones por formador de mercado	1	2	2	(50)	(50)
Otros ingresos	1	50	1	(98)	-
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	239	119	98	101	144

Ingresos por mediación mercantil

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

Ingresos de actividades de banca de inversión

Durante el 4T 16 se tuvieron ingresos de los CKDs de IENOVA y FINSA

Durante el 1T 17 y 1T 16 no se tuvieron ingresos por este concepto.

Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones

Durante 1T 2017 se tuvieron ingresos por asesoría financiera de RLH.

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 los años 2017 y 2016, 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 28 de Febrero 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 18.72%.

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 2017			
Ingresos por intereses	180	-	180
Gastos por intereses	(232)	-	(232)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	165	24	189
Gastos de administración y promoción	(225)	(97)	(322)
Otros productos y gastos, neto	-	202	202
ISR diferido	33	(44)	(11)
Inversiones permanentes en acciones	20	-	20
Resultado neto	(59)	85	26

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Octubre al 31 de Diciembre de 2016			
Ingresos por intereses	314 [▼]	-	314
Gastos por intereses	(297) [▼]	-	(297)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	- [▼]	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	(41)	28	(13)
Gastos de administración y promoción	(250) [▼]	(107)	(357)
Otros productos y gastos, neto	- [▼]	77	77
ISR diferido	82	(11)	71
Inversiones permanentes en acciones	(2) [▼]	-	(2)
Resultado neto	(194) [▼]	(13) [▼]	(207)

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

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
Al 31 de marzo de 2017			
Comisiones y tarifas, neto	40	✓	40
Ingresos por asesoría financiera		23 ✓	23
Ingresos por servicios	40	23	63
Margen financiero por intermediación	9	-	9
Otros productos	14	-	14
Gastos de administración y promoción	(50)	(21)	(71)

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 2016			
Comisiones y tarifas, neto	41	-	41
Ingresos por asesoría financiera	-	37	37
Ingresos por servicios	41	37	78
Margen financiero por intermediación	11	-	11
Otros productos	35	5	40
Gastos de administración y promoción	(117)	(81)	(198)

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)

5. Partes Relacionadas

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

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 2017						
Disponibilidades			11	282		
Contratos adelantados de divisas					(121)	
Contratos adelantados de indices			5			
Swaps					(1,097)	(110)
Opciones			7		(487)	
Caps and floors			176			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo					(1,087)	(55)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	3	79	17	5		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
Total	3	79	216	287	(2,792)	(165)

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 2016						
Disponibilidades			5			
Contratos adelantados de divisas			291			
Contratos adelantados de indices					(45)	
Swaps					(1,722)	(202)
Opciones					(79)	
Caps and floors			270			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo					(721)	(138)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	1	33	79	3		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						(103)
Total	1	33	645	3	(2,567)	(443)

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

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.
<p>∴</p> <p>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</p>	
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
<p>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.</p>	<p>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.</p>

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>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</p>

2. Los montos ncionales son registrados en cuentas de orden.	negativas. 2. No existen diferencias entre mx y us gaap
--	--

Valuación de Instrumentos	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
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.	1. Para US GAAP los precios para la valuación de instrumentos financieros así como los tipos de cambio utilizados para valor las operaciones de divisas 24 y 48 horas, así como los contratos adelantados son proporcionados por el corporativo CSFB

Inversiones Permanentes en Acciones	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
1. Para efectos de valor 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.