

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Septiembre de 2020**

**(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 2020, 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.**

## **1. BALANCE GENERAL**

### **1.1 Disponibilidades**

El saldo por \$629 al 30 de Septiembre de 2020, está integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) que ascienden a \$444 de los cuales \$206 corresponden a subasta TIIIE, \$17 a depósitos de regulación monetaria y \$221 a depósitos en garantía, los cuales carecen de plazo y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$145, así como por operaciones Call money por \$40 que corresponden a Nacional Financiera, S.N.C., a un plazo de 1 día y genera intereses a una tasa del 4.10%.

El saldo por \$1,122 al 30 de Junio de 2020, está integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) que ascienden a \$854 de los cuales \$607 corresponden a subasta TIIIE, \$17 a depósitos de regulación monetaria y \$230 a depósitos en garantía, los cuales carecen de plazo y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$98, así como por operaciones Call money por \$170 que corresponden a Nacional Financiera, S.N.C., a un plazo de 1 día y genera intereses a una tasa del 4.85%.

El saldo por \$2,355 al 30 de Septiembre de 2019, está integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) que ascienden a \$319 de los cuales \$103 corresponden a subasta TIIIE, \$19 a depósitos de regulación monetaria y \$197 a depósitos en garantía, los cuales carecen de plazo, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$74, así como por operaciones Call money por \$1,962 que corresponden a Bank of New York, a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 1%, Credit Suisse Cayman, a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 2.29%, Nacional Financiera, S.N.C., a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 7.60%.

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:

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.

Al cierre del segundo tercer de 2020, las inversiones en valores tuvieron los siguientes saldos y variaciones con respecto al trimestre anterior y al mismo trimestre pero del ejercicio pasado:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 20	2T 20	3T 19	TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Sin restricciones	6,219	2,869	(630)	117	(1,087)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	17,482	13,948	1,141	25	1,432
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	396	561	-	(29)	-
Restringidos o en garantía (otros)	4,294	1,153	834	272	415
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>28,391</b>	<b>18,531</b>	<b>1,345</b>	<b>53</b>	<b>2,011</b>

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

Las inversiones en valores comprenden principalmente valores gubernamentales en su mayoría y una posición mínima de valores corporativos.

El 24 de julio de 2014 fue emitida la IFRS9 “Instrumentos financieros”. Dicha norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018 para entidades que aplican IFRS.

Los principales temas cubiertos son:

- Clasificación y Valuación,
- Contabilidad de Coberturas y
- Deterioro.

La entrada en vigor de la norma mencionada con anterioridad no creó ningún efecto cuantitativo o cualitativo en la información financiera del Grupo Financiero.

### 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 Banco 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 para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios.

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:

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Cartera de crédito (Millones MXN)</b>					
Cartera vigente - créditos de consumo	864	818	837	6	3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(22)	(26)	(30)	(15)	(27)
<b>Total de cartera de crédito, neta</b>	<b>842</b>	<b>792</b>	<b>807</b>	<b>6</b>	<b>4</b>

El Banco no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 2T 20, 1T 20 y 2T 19. 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 30 de Septiembre de 2020, el Banco tenía 18 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 7.08%, con plazos de entre 3 y 12 meses.

Al 30 de Junio de 2020, el Banco tenía 17 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 7.96%, con plazos de entre 3 y 12 meses.

Al 30 de Septiembre de 2019, el Banco tenía 25 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 10.098% de los cuales 23 son a plazo menor a un año y 2 tienen plazo de dos años.

El Banco 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 del 1º de enero al 30 de Septiembre de 2020 no es representativo para su presentación en los estados financieros.

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 3T 20, 2T 20 y 3T 19, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

<b>ANEXO 35. FORMATO DE CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA</b>									
<b>BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A.</b>									
<b>CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA</b>									
(Cifras en miles de pesos)									
<b>GRADOS DE RIESGO</b>	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020			AL 30 DE JUNIO DE 2020			AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019		
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS		IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS		IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS	
		CONSUMO			CONSUMO			CONSUMO	
		NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
<b>RIESGO A-1, A-2</b>	864,374	-22,211	-22,211	818,160	-25,565	-25,565	836,573	-30,105	-30,105
<b>RIESGO B-1, B-2, B-3</b>									
<b>RIESGO C-1, C-2</b>									
<b>RIESGO D</b>									
<b>RIESGO E</b>									
<b>Exceptuada</b>									
<b>Calificada</b>									
<b>TOTAL</b>	864,374	-22,211	-22,211	818,160	-25,565	-25,565	836,573	-30,105	-30,105
<b>Menos:</b>									
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>		-22,211			-25,565			-30,105	
<b>EXCESO</b>		\$ 0			\$ 0			\$ 0	

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: .

El 6 de Enero de 2017 fue dada a conocer a través del DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito relativas al ajuste de la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgo en las carteras crediticias de consumo no revolvente, con lo cual se calculará con mayor precisión las reservas que deberán constituir, procurando así su adecuada solvencia y estabilidad.

El pasado 4 de septiembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modifica los requisitos que deberán cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables, a fin de ser consideradas por las instituciones para efectos de la determinación del requerimiento de capital por riesgo de crédito y de la calificación de la cartera crediticia comercial y de consumo.

Derivado de lo mencionado en la resolución, a partir del 3T18 en el cálculo de la reserva de crédito no se está considerando alguna garantía que provenga del mismo grupo de riesgo común.

### Compromiso crediticio

Al cierre del 3T 20, 2T 20 y 3T 19, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$258, \$228 y \$820 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

Las correspondientes al 3T 20 fueron originadas el 20 de diciembre de 2019, 03 y 25 de marzo de 2020, 10 de junio de 2020 y 13 de agosto de 2020 y con vencimientos 18 de diciembre de 2020, 2 de marzo de 2021, 24 de marzo de 2021, 30 de noviembre de 2020 y 25 de noviembre de 2020 respectivamente.

Las correspondientes al 2T 20 fueron originadas el 20 de diciembre de 2019, 03 y 25 de marzo de 2020 y 10 de junio de 2020 y con vencimientos 18 de diciembre de 2020, 2 de marzo de 2021, 24 de marzo de 2021 y 30 de noviembre de 2020 respectivamente.

Al cierre del 3T 19, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$820 en ambos periodos y para el 3T 18 por \$397 denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

### 1.4 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 tercer trimestre de 2020, las cuentas por cobrar tuvieron los siguientes saldos y variaciones con respecto al trimestre anterior y al mismo trimestre pero del ejercicio pasado:

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)</b>					
Deudores por liquidación de operaciones	1,503	9,234	8,257	-84	-82
Colaterales de derivados	272	386	2,490	-30	-89
Pagos anticipados de impuestos	5,890	6,360		-7	0
Comisiones de mediación mercantil	275	272	26	1	958
Otros	306	221	151	38	103
<b>Total de otras cuentas por cobrar</b>	<b>8,246</b>	<b>16,473</b>	<b>10,924</b>	<b>-50</b>	<b>-25</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Fideicomiso CIB/2513**

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

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

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

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

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

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

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

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Inversiones permanentes (Millones MXN)</b>					
Inversiones permanentes	787	703	788	12	0
<b>Total de inversiones permanentes</b>	<b>787</b>	<b>703</b>	<b>788</b>	<b>12</b>	<b>0</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	10	(52)	3	(119)	233
<b>Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>10</b>	<b>(52)</b>	<b>3</b>	<b>(119)</b>	<b>233</b>

Adicionalmente, durante el 3T 20, 2T 20 y 3T 19, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$51, \$50 y \$49 correspondientemente, 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)

Ingreso (Gasto)	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)</b>					
Causados	0	0	0	0	0
Diferidos	11	(61)	2	(118)	450
<b>Total de impuestos causados y diferidos</b>	<b>11</b>	<b>(61)</b>	<b>2</b>	<b>(118)</b>	<b>450</b>

#### Causado

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

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

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

#### Diferido

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

## 1.7 Captación Tradicional y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

El rubro de Captación se integra por préstamos interbancarios y de otros organismos, así como por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento. Al cierre del tercer trimestre del 2020 tuvieron los siguientes saldos y variaciones:

	Cifras al:			% cambio	
	3T 20	2T 20	3T 19	TcT	AcA
<b>Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)</b>					
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	-	1,490	0	-100
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	3,366	2,147	-	57	0
Préstamo interbancario de corto plazo	151	252	-	-40	0
<b>Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario</b>	<b>3,517</b>	<b>2,399</b>	<b>1,490</b>	<b>47</b>	<b>136</b>

Derivado de las observaciones realizadas por Instituto para la Protección al Ahorro Bancario durante su visita de inspección ordinaria al Banco y para dar cumplimiento a lo establecido en las “Reglas de carácter general a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple para clasificar la información relativa a operaciones activas y pasivas a que se refiere el artículo 124 de la Ley de instituciones de Crédito”. A partir del mes de enero de 2019 los saldos de depósitos a plazo de clientes de Banca privada no son presentados en el Balance general como parte del rubro de captación tradicional, se presentan como parte de “Otros acreedores diversos”.

Al 30 de Septiembre y 30 de Junio de 2020 no hay pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento vigentes, mientras que al 30 de Septiembre de 2019, hay tres pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 01 de agosto de 2019, 05 y 24 de septiembre de 2019, mismos que tienen fecha de vencimiento del 01 y 04 de Octubre de 2019 y 05 de Noviembre de 2019 respectivamente.

### Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de Septiembre de 2020, los préstamos interbancarios están integrados por \$3,366 correspondiente a un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 0.42060990% y por dos préstamos de Banco de México por \$50 y \$100, ambos con vencimiento de 182 días, a una tasa de 5.52% y 4.82%.

Al 30 de Junio de 2020, los préstamos interbancarios están integrados por \$2,147 correspondiente a un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 0.93585% y por dos préstamos de Banco de México por \$201 y \$50 con vencimiento de un 91 y 182 días correspondientemente, a una tasa de 5.97% y 5.52%.

Al 30 de septiembre de 2019, no se tienen operaciones de préstamos interbancarios.

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

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

## 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 2020 y 2019, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

A continuación se muestran los saldos al cierre de los derivados en su parte activa, así como en la pasiva, del presente trimestre, el trimestre anterior, y el mismo trimestre el ejercicio pasado:

	Cifras al:			% cambio	
	3T 20	2T 20	3T 19	TcT	AcA
<b>Derivados (Millones MXN)</b>					
<b>Activos:</b>					
Contratos adelantados	2,612	4,652	365	-44	616
Swaps	25,567	30,146	19,052	-15	34
Opciones	1,058	1,343	386	-21	174
Futuros	-	-	-	0	0
Otros	-	-	129	0	-100
<b>Total derivados activos</b>	<b>29,237</b>	<b>36,141</b>	<b>19,932</b>	<b>-19</b>	<b>47</b>
<b>Pasivos:</b>					
Contratos adelantados	2,166	4,376	300	-51	622
Swaps	24,280	27,914	17,728	-13	37
Opciones	1,058	1,343	386	-21	174
Futuros	-	-	-	0	0
Otros	-	-	128	0	-100
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>27,504</b>	<b>33,633</b>	<b>18,542</b>	<b>-18</b>	<b>48</b>

Las principales variaciones se encuentran en las posiciones de contratos adelantados, opciones y otros derivados (paquetes de instrumentos derivados), tanto por volumen operado como por efecto de valuación.

## 1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de cuentas por pagar se desglosa a continuación:

				% cambio	
	3T 20	2T 20	3T 19	TcT	AcA
<b>Otras cuentas por pagar (Millones MXN)</b>					
Acreedores por liquidación de operaciones	3,842	9,183	6,837	-58	-44
Acreedores por cuenta de margen	-	-	35	0	-100
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,321	1,730	344	-24	284
Depósitos a plazo de clientes de banca privada	337	691	573	-51	-41
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	923	682	545	35	69
<b>Total de otras cuentas por pagar</b>	<b>6,423</b>	<b>12,286</b>	<b>8,334</b>	<b>-48</b>	<b>-23</b>

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 / 3 días de valores gubernamentales. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales, el volumen de operaciones depende de las condiciones del mercado considerando las tasas a corto y largo plazo.

Derivado de las observaciones realizadas por Instituto para la Protección al Ahorro Bancario durante su visita de inspección ordinaria al Banco y para dar cumplimiento a lo establecido en las “Reglas de carácter general a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple para clasificar la información relativa a operaciones activas y pasivas a que se refiere el artículo 124 de la Ley de instituciones de Crédito”. A partir del mes de enero de 2019 los saldos de depósitos a plazo de clientes de Banca privada no son presentados en el Balance general como parte del rubro de captación tradicional, se presentan como parte de “Otros acreedores diversos”.

Al 30 de Septiembre de 2020, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$337, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.02%.

Al 30 de Junio de 2020, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$691, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.04%.

Al 30 de Septiembre de 2019, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$573, estaban colocados a plazo de dos días, a una tasa anual promedio del 3.32%.

### **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 de acciones de la Serie F, a ser suscritas en su totalidad por Credit Suisse AG, aceptándose, por lo tanto, la renuncia de Credit Suisse First Boston LLC a su derecho de preferencia; dicho aumento de capital fue aprobado por la Comisión el 25 de mayo de 2011.

Consecuentemente, al 30 de septiembre de 2020, el capital social asciende a \$1,993, 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.

#### Aportaciones para futuros aumentos de capital

El 30 de abril de 2020, se reconoció durante la Asamblea general de accionistas la aportación realizada por Grupo Financiero Credit Suisse México S.A. de C.V. por un monto de \$1,875 millones de pesos, para ser registrada como una aportación para un futuro aumento de capital de la sociedad, así mismo se resolvió que la sociedad solicite autorización a la CNBV para aumentar la parte mínima fija de su capital, una vez que se cuente con la autorización, esta aportación será capitalizada y la sociedad suscribirá 1,875,000,000 acciones de la serie “F”.

## 1.12 Índice de Capitalización, Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional

(Millones MXN)	Septiembre 2020 *		Junio 2020		Marzo 2020		Junio 2019	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 3,674	469	3,690	707	1,775	517	1,778	686
Activos en riesgo de mercado	\$ 7,442	17	2,954	22	2,897	41	2,177	12
Activos en riesgo de crédito	\$ 7,870	422	8,588	335	9,144	208	8,049	220
Activos por riesgo operacional	\$ 2,110	40	1,512	37	1,199	36	1,424	36
Activos en riesgos totales	\$ 17,422	479	13,054	394	13,240	285	11,650	268
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	46.69%	111.06%	42.97%	211.05%	19.41%	249.00%	22.09%	312.00%
Capital neto / Activos en riesgo totales	21.09%	97.91%	28.27%	179.56%	13.41%	181.79%	15.26%	255.98%

(\*) Último dato conocido a la fecha

## 1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización del Banco.

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

30 de septiembre de 2020<sup>1</sup>

**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	3,747,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	50,787
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	91,695
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>3,889,640</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	8,924
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)	206,785
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>215,709</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>3,673,931</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>3,673,931</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>17,411,544</b>

<sup>1</sup> La información del mes de septiembre de 2020 es preliminar, se encuentra en un proceso de revisión por el Banco de México.

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	21.10
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	21.10
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	21.10
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)	23.60
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)	14.10

**Tabla I.1 Bis 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	3,889,640	22.34%	215,709	3,673,931	21.10%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	3,889,640	22.34%	215,709	3,673,931	21.10%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	3,889,640	22.34%	215,709	3,673,931	21.10%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	17,411,544	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>22.34%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>21.10%</b>	<b>No aplica</b>

## SECCIÓN II

**Tabla II.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 30/septiembre/2020 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	629,290
BG2	Cuentas de margen	407,714
BG3	Inversiones en valores	27,975,580
BG4	Deudores por reporto	0
BG6	Derivados	29,236,688
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	842,163
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	7,939,342
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,324
BG13	Inversiones permanentes	787,329
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	40,078
BG17	Captación tradicional	0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,517,385
BG19	Acreedores por reporto	17,462,799
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	9,582,645
BG22	Derivados	27,503,886
BG25	Otras cuentas por pagar	5,848,230
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	59,924
BG29	Capital contribuido	3,747,159
BG30	Capital ganado	142,482
BG31	Compromisos crediticios	258,358
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,660,587
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	11,090,841
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,582,645
BG41	Otras cuentas de registro	12,723,769

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	8,924	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	206,785	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,747,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	50,787	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	91,695	BG30

### SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	5,814,653	465,172
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	607	49
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	1,223,156	97,853
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	8,889	711
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	225,074	18,006
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	159,336	12,747
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	9,972	798

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	411,845	32,948
Grupo IV (ponderados al 20%)	20,780	1,662
Grupo VI (ponderados al 100%)	209,125	16,730
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	28,600	2,288
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	2,078,941	166,315
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	115,179	9,214
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,152,450	172,196
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	143,833	11,507
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	207,425	16,594
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	3,134,842	250,787
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	84,854	6,788

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

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	2,110,299	168,824

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
885,106	1,125,493

## **SECCIÓN IV**

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

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

## **SECCIÓN V**

### **Gestión de Capital**

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

##### Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

##### Riesgo de Mercado

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

##### Riesgo de Crédito

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

##### Riesgo de Liquidez

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

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

- Reportos sobre bonos gubernamentales.
- Líneas de crédito con Credit Suisse Cayman, Banco Santander y Banamex.
- Emisión de deuda.
- Préstamos interbancarios.
- Cuenta del SIAC en Banco de México.

## Riesgo Externo

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

### Acciones de mitigación

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

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

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

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

### Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2019-2021

El Banco realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de septiembre de 2019 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

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

Índice de Capitalización (ICAP)	Histórico (3T 2019)	Base		Adverso	
		CNBV (Dic 2021)	Internos Banco CS (Dic 2021)	CNBV (Dic 2021)	Internos Banco CS (Dic 2021)
Activos en riesgo - Mercado	2,152	2,407	2,417	2,447	2,629
Activos en riesgo - Crédito	8,770	11,851	11,295	13,082	12,012
Activos en riesgo - Operacional	1,849	191	294	324	321
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>12,772</b>	<b>14,449</b>	<b>14,006</b>	<b>15,853</b>	<b>14,962</b>
Capital Básico	1,792	1,812	1,733	1,700	1,743
<b>ICAP %</b>	<b>14.03</b>	<b>12.54</b>	<b>12.37</b>	<b>10.72</b>	<b>11.65</b>

*(MXN millones y porcentajes)*

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

### Acciones de recuperación

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

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

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

## SECCIÓN VI

### Capital Contracíclico

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

Tabla VI

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

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.16
México	94.85
Reino Unido	4.96
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.03

30 de junio de 2020

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	3,747,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	50,787
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	101,182
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>3,899,128</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,106
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)	199,649
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>208,755</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>3,690,373</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>3,690,373</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>13,053,979</b>

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
61	<b>Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>28.27</b>
62	<b>Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>28.27</b>
63	<b>Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>28.27</b>
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	30.77
65	<b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>	<b>2.50</b>
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	<b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>	<b>21.27</b>

**Tabla I.1 Bis 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	3,899,128	29.87%	208,755	3,690,373	28.27%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	3,899,128	29.87%	208,755	3,690,373	28.27%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	3,899,128	29.87%	208,755	3,690,373	28.27%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	13,053,979	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>29.87%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>28.27%</b>	<b>No aplica</b>

## SECCIÓN II

**Tabla II.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 30/junio/2020 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	760,811
BG2	Cuentas de margen	338,578
BG3	Inversiones en valores	17,232,173
BG4	Deudores por reporto	0
BG6	Derivados	39,545,558
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	722,725
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	18,609,616
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,867
BG13	Inversiones permanentes	790,262
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	23,992
BG17	Captación tradicional	0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,146,895
BG19	Acreedores por reporto	10,793,528
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	12,233,888
BG22	Derivados	37,690,267
BG25	Otras cuentas por pagar	14,136,565
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	46,687
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	111,594
BG31	Compromisos crediticios	226,800
BG36	Bienes en custodia o en administración	66,798,742
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	13,659,517
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	12,233,888
BG41	Otras cuentas de registro	13,061,313

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,106	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	199,649	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,747,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	50,787	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	101,182	BG30

### SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	969,737	77,579
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	618	49
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,370,489	109,639
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	200	16
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	164,026	13,122
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	259,651	20,772
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	189,245	15,140
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto vega	9,374	750

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	411,845	32,948
Grupo IV (ponderados al 20%)	20,780	1,662
Grupo VI (ponderados al 100%)	209,125	16,730
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	28,600	2,288
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	2,078,941	166,315
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	115,179	9,214
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,152,450	172,196
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	143,833	11,507
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	207,425	16,594
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	3,134,842	250,787
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	84,854	6,788

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

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,512,139	120,971

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
852,689	806,474

## **SECCIÓN IV**

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

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

## **SECCIÓN V**

### **Gestión de Capital**

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

##### Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

##### Riesgo de Mercado

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

##### Riesgo de Crédito

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

##### Riesgo de Liquidez

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

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

- Reportos sobre bonos gubernamentales.
- Líneas de crédito con Credit Suisse Cayman, Banco Santander y Banamex.
- Emisión de deuda.
- Préstamos interbancarios.
- Cuenta del SIAC en Banco de México.

#### Riesgo Externo

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

#### Acciones de mitigación

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

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

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

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

#### Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2019-2021

El Banco realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de septiembre de 2019 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

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

Índice de Capitalización (ICAP)	Histórico (3T 2019)	Base		Adverso	
		CNBV (Dic 2021)	Internos Banco CS (Dic 2021)	CNBV (Dic 2021)	Internos Banco CS (Dic 2021)
Activos en riesgo - Mercado	2,152	2,407	2,417	2,447	2,629
Activos en riesgo - Crédito	8,770	11,851	11,295	13,082	12,012
Activos en riesgo - Operacional	1,849	191	294	324	321
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>12,772</b>	<b>14,449</b>	<b>14,006</b>	<b>15,853</b>	<b>14,962</b>
Capital Básico	1,792	1,812	1,733	1,700	1,743
<b>ICAP %</b>	<b>14.03</b>	<b>12.54</b>	<b>12.37</b>	<b>10.72</b>	<b>11.65</b>

*(MXN millones y porcentajes)*

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

### Acciones de recuperación

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

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

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

## SECCIÓN VI

### Capital Contracíclico

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

Tabla VI

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.17
México	96.04
Reino Unido	3.76
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.03

30 de septiembre de 2019<sup>2</sup>

**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	18,957
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	44,013
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,935,129</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,480
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)	134,085
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>143,565</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>1,791,564</b>
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>1,791,564</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgos totales</b>	<b>12,772,423</b>
61	<b>Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>14.03</b>
62	<b>Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>14.03</b>
63	<b>Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>	<b>14.03</b>
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.53
65	<b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>	<b>2.50</b>
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	<b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>	<b>7.03</b>

**Tabla I.1 Bis 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	1,935,129	15.15%	143,565	1,791,564	14.03%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,935,129	15.15%	143,565	1,791,564	14.03%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,935,129	15.15%	143,565	1,791,564	14.03%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	12,772,423	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>15.15%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>14.03%</b>	<b>No aplica</b>

<sup>2</sup> La información del mes de septiembre de 2019 es preliminar, se encuentra en un proceso de revisión por el Banco de México.

**SECCIÓN II**

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

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el BG al 30/septiembre/2019 (MILES DE PESOS)</b>
BG1	Disponibilidades	2,354,516
BG2	Cuentas de margen	296,576
BG3	Inversiones en valores	1,052,354
BG4	Deudores por reporto	4
BG6	Derivados	19,931,805
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	806,467
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	10,562,744
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,502
BG13	Inversiones permanentes	788,018
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	32,956
BG17	Captación tradicional	1,490,318
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	0
BG19	Acreedores por reporto	1,140,258
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,736,067
BG22	Derivados	18,541,780
BG25	Otras cuentas por pagar	7,949,249
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	41,142
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	62,970
BG31	Compromisos crediticios	819,750
BG36	Bienes en custodia o en administración	76,063,999
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,910,261
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,934,359
BG41	Otras cuentas de registro	10,086,036

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,480	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	134,085	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	18,957	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	44,013	BG30

### SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	702,723	56,218
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,030	402
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	960,689	76,855
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	668	53
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	226,107	18,089
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	257,328	20,586
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	-	-

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	346,420	27,714
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,095	488
Grupo VI (ponderados al 100%)	379,500	30,360
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	346,000	27,680
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	1,143,743	91,499
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	411,750	32,940
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,170,836	173,667
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	156,135	12,491
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	200,125	16,010
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	3,529,068	282,325
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	80,827	6,466

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

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,849,379	147,950

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
832,754	986,336

## **SECCIÓN IV**

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

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

## **SECCIÓN V**

### **Gestión de Capital**

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

##### Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

##### Riesgo de Mercado

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

##### Riesgo de Crédito

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

### Riesgo de Liquidez

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

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

- Reportos sobre bonos gubernamentales.
- Líneas de crédito con Credit Suisse Cayman, Banco Santander y Banamex.
- Emisión de deuda.
- Préstamos interbancarios.
- Cuenta del SIAC en Banco de México.

### Riesgo Externo

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

### Acciones de mitigación

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

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

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

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

### Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2018-2020

El Banco realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de agosto de 2018 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

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

<b>Indice de Capitalización (ICAP): el menor resultante</b>					
<b>Indice de Capitalización (ICAP)</b>	<b>Histórico (3T 2018)</b>	<b>Base</b>		<b>Adverso</b>	
		<b>CNBV (Dic 2020)</b>	<b>Internos Banco CS (Dic 2020)</b>	<b>CNBV (Dic 2020)</b>	<b>Internos Banco CS (Dic 2020)</b>
Activos en riesgo - Mercado	1,194	1,280	1,318	1,537	1,338
Activos en riesgo - Credito	7,662	9,939	10,693	11,124	11,271
Activos en riesgo - Operacional	2,222	1,144	747	1,144	1,208
<b>Total Activos en Riesgo</b>	<b>11,078</b>	<b>12,363</b>	<b>12,758</b>	<b>13,805</b>	<b>13,816</b>
Capital Basico	1,834	1,993	2,040	1,503	1,537
<b>ICAP %</b>	<b>16.56</b>	<b>16.12</b>	<b>15.99</b>	<b>10.89</b>	<b>11.12</b>

*(MXN millones y porcentajes)*

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

### Acciones de recuperación

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

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

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

## SECCIÓN VI

### Capital Contracíclico

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

Tabla VI

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

<b>Jurisdicción</b>	<b>Ponderador</b>
Estados Unidos	<b>0.18</b>
México	<b>97.50</b>
Reino Unido	<b>2.30</b>
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	<b>0.01</b>

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al **30 de septiembre de 2020**<sup>3</sup>

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

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro de balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	23,784
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)	-216
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	23,568
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,005
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,781
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)	6,786
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	14,844
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	21
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)	14,865
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	258
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	258
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	3,674
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	45,478
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.08%

<sup>3</sup> La información del mes de septiembre de 2020 es preliminar, se encuentra en un proceso de revisión por el Banco de México.

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

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	67,865
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	-22,451
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>	21
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	258
7	Otros ajustes	-216
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	45,478

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

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	67,865
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-29,237
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-14,844
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	23,784

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

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico <sup>1</sup>	3,690	3,674	-0.45%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	47,960	45,478	-5.18%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	7.69%	8.08%	4.99%

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

La principal causa en el incremento en la razón es la reducción de las exposiciones por derivados con respecto al mes de junio, parcialmente compensadas con una reducción de Capital Neto.

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al **30 de junio de 2020**

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

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro de balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	23,046
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-209
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	22,837
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,689
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	5,042
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)	7,731
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	17,209
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	101
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	17,310
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	3,690
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	47,960
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.69%

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

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	76,396
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	-28,410
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>	101
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-209
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	47,960

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

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	76,396
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-36,141
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-17,209
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	23,046

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

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico <sup>1</sup>	1,775	3,690	107.90%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	46,676	47,960	2.75%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	3.80%	7.69%	102.34%

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

La principal causa en el incremento en la razón es la inyección de Capital que al cierre de junio 2020 se encuentra registrada como aportaciones para futuros aumentos de capital y está en espera de ser autorizada por la Autoridades.

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al **30 de septiembre de 2019**

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

TABLA L1		
REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro de balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,624
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)	-144
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,481
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,597
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,716
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)	6,313
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	6,278
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0
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)	6,278
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel I	1,792
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	22,153
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.09%

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

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	35,834
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	-13,619
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-144
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	22,153

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

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	35,834
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-19,932
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-6,278
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	9,624

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

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico <sup>1</sup>	1,778	1,792	0.74%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	16,698	22,153	32.67%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	10.65%	8.09%	-24.06%

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

La principal causa en el decremento en la razón de apalancamiento se debe a un aumento de la exposición relacionada a operaciones de reportos y préstamos de valores. También, en comparación del trimestre anterior, se vio una baja en la disponibilidad de depósitos provenientes de la Banca Privada, por lo que incrementa el financiamiento mayorista no garantizado, principalmente Call Money otorgados.

#### 1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

Al 30 de septiembre de 2020, Banco Credit Suisse México S.A., Institución de Banca Múltiple; reporta un promedio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) del tercer trimestre de 2020 igual a **259.72%**. Los detalles como siguen:

##### Saldos Promedio del Tercer Trimestre de 2020

Tabla I.1  
Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
<b>Activos Líquidos</b>			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	4,313
<b>Salidas de Efectivo</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	267	27
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	267	27
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,661	1,661
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,661	1,661
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	2
10	Requerimientos adicionales	485	485
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	485	485
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	25	25
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>2,200</b>
<b>Entradas de Efectivo</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	61	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	119	387
19	Otras entradas de efectivo	247	247
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>427</b>	<b>634</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>4,313</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>2,164</b>
<i>millones de pesos</i>			
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>259.72%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados.

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-20	Aug-20	Sep-20
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>7,304</b>	<b>7,083</b>	<b>5,805</b>
Nivel 1	7,304	7,083	5,805
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>452</b>	<b>415</b>	<b>611</b>
Cartera de Crédito	7	23	23
Derivados	288	259	450
Otras Entradas	156	134	138
<b>Salidas</b>	<b>4,408</b>	<b>4,424</b>	<b>3,396</b>
Depósitos Banca Privada	425	390	333
Otras fuentes de fondeo	3,304	3,360	2,357
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	680	674	705
<b>CCL</b>	<b>217%</b>	<b>242%</b>	<b>241%</b>

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

#### Julio 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$616 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$6,686 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$7 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$288 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$156 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$425 millones de salida ponderada por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$3,304 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$680 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Agosto 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$678 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$6,403 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$23 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$259 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$134 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$390 millones de salida por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$3,360 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$674 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

#### Septiembre 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$555 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$5,248 millones.

- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$23 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$450 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$138 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$333 millones de salida por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$2,357 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$705 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

- Julio - Agosto (-3%): Principalmente por una reducción de las Posiciones No Gubernamentales No Restringidas por 283 millones de pesos. Esto, fue resultado de un cambio en la estrategia de negocio tomada por el Banco.
- Agosto - Septiembre (-18%): Principalmente por una reducción de las Posiciones No Gubernamentales No Restringidas por -1,155 millones de pesos. Esto, fue resultado de un cambio en la estrategia de negocio tomada por el Banco..

#### **Entradas de efectivo**

##### Cartera de crédito

- Julio - Agosto (+202%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe a una mayor proximidad al vencimiento de los créditos otorgados, lo que explicaría el incremento.
- Agosto - Septiembre (+3%): Sin cambios relevantes

##### Entradas por derivados:

- Julio - Agosto (-10%): El decremento en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Agosto - Septiembre (+74%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

##### Otras Entradas:

- Julio - Agosto (-14%): El incremento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *call money* otorgados.
- Agosto - Septiembre (+3%): Sin cambios relevantes.

## Salidas de efectivo

### Depósitos de la banca privada:

- Julio - Agosto (-8%): Principalmente por una menor captación por las condiciones del entorno macroeconómico.
- Agosto - Septiembre (-14%): Principalmente por una menor captación por las condiciones del entorno macroeconómico.

### Otras fuentes de fondeo:

- Julio - Agosto (+2%): Sin cambios relevantes.
- Febrero - Marzo (-30%): El decremento en este rubro se debió a un menor financiamiento recibido en *call money* por Credit Suisse Cayman Branch por la optimización de la estrategia de Fondeo de la Institución.

### Salidas por derivados:

- Enero - Febrero (-1%): Sin cambios relevantes.
- Febrero - Marzo (+5%): Sin cambios relevantes.

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

Evolución de Activos Líquidos 3T 2020			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-20	Aug-20	Sep-20
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>7,303</b>	<b>7,081</b>	<b>5,803</b>
Depósitos en Banco de México	616	678	555
Valores Gubernamentales	6,686	6,403	5,248
Valores Gubernamentales del Ext	-	-	-
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos Corporativos	-	-	-
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>7,303</b>	<b>7,081</b>	<b>5,803</b>

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron relativamente constantes durante este trimestre, así como los valores gubernamentales, los cuales tienen un decremento del 4% y del 28% entre julio y septiembre, respectivamente, debido a razones del negocio.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 3T 2020			
Concepto	Jul-20	Aug-20	Sep-20
Depósitos a plazo	0%	0%	0%
Préstamos interbancarios	100%	100%	100%
PRLVs	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

f) La exposición con instrumentos financieros derivados se muestra a continuación:

Exposición Promedio con instrumentos financieros derivados al 3T 2020 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	3,732	10387	Forwards	3,710
15696	Opciones	0	10388	Opciones	0
15697	Swaps	984	10389	Swaps	944
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paquetes de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas Netas de Colateral	333	10379	Salidas Netas de Colateral	91
			10377	Look Back Approach	587
15682	Colateral Recibido	5,332	10371	Colateral Entregado	3,251

- 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	(116)	(653)	0	(1)	(190)
2 días	16	0	0	0	0
3 días	(7)	0	6	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	5	0	0
2 semanas	0	0	0	0	(90)
3 semanas	1	0	6	(1)	0
1 mes	1	0	0	(4)	1
2 meses	9	0	0	(1)	4
3 meses	16	0	0	1	0
6 meses	25	0	0	(9)	3
9 meses	64	0	0	12	26
12 meses	624	0	0	(2)	4
18 meses	2	0	(4)	78	0
2 años	47	0	0	(23)	0
3 años	0	0	6	(18)	0
4 años	42	0	0	7	0
5 años	10	0	0	5	0
6 años	30	0	0	3	0
7 años	0	0	0	26	0
8 años	(1)	0	0	(19)	0
9 años	0	0	0	(3)	0
10 años	(1)	0	0	6	0
15 años	(10)	0	0	(3)	0
20 años	0	0	0	2	0
25 años	0	0	0	0	0
30 años	0	0	0	0	0

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

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

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

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

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

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

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

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

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

**30 de junio de 2020.**

Al 30 de junio de 2020, Banco Credit Suisse México S.A., Institución de Banca Múltiple; reporta un promedio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) del segundo trimestre de 2020 igual a **365.37%**. Los detalles como siguen:

**Saldos Promedio del Segundo Trimestre de 2020**

Tabla I.1

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

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
<b>Activos Líquidos</b>			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	3,407
<b>Salidas de Efectivo</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	357	36
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	357	36
5	Financiamiento mayorista no garantizado	489	489
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	489	489
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	3
10	Requerimientos adicionales	480	480
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	480	480
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	38	38
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>1,046</b>
<b>Entradas de Efectivo</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	337	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	293	474
19	Otras entradas de efectivo	156	156
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>785</b>	<b>630</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>3,407</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>1,112</b>
<i>millones de pesos</i>			
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>365.37%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados.

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

<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b>			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Abr-20	May-20	Jun-20
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,006</b>	<b>4,976</b>	<b>4,979</b>
Nivel 1	4,006	4,976	4,979
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>580</b>	<b>585</b>	<b>596</b>
Cartera de Crédito	57	133	21
Derivados	79	26	358
Otras Entradas	444	426	216
<b>Salidas</b>	<b>1,482</b>	<b>1,586</b>	<b>2,396</b>
Depósitos Banca Privada	629	564	474
Otras fuentes de fondeo	150	310	1,224
Derivados y Look Back Approach	703	712	699
<b>CCL</b>	<b>394%</b>	<b>436%</b>	<b>298%</b>

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Abril 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$551 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,455 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$59 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$82 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$440 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$629 millones de salida ponderada por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$150 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$703 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Mayo 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$724 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$4,252 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$125 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$25 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$436 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$564 millones de salida por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$310 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$712 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Junio 2020 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$538 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$4,441 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$22 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$370 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$203 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$474 millones de salida por depósitos a plazo de nuestros clientes de Banca Privada, ii) MXN \$1,224 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$699 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

**Activos líquidos:**

Activos líquidos nivel 1

- Abril - Mayo (+24%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1, se debió principalmente al aumento de MXN \$797 millones en promedio de la posición propia de valores gubernamentales no restringidos y,

también, por un incremento de depósitos en Banco de México de MXN \$172 millones. Esto, fue resultado de un cambio en la estrategia de negocio tomada por el Banco.

- Mayo - Junio (0%): Sin cambios relevantes.

## Entradas de efectivo

### Cartera de crédito

- Abril - Mayo (+113%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe a una mayor proximidad al vencimiento de los créditos otorgados, lo que explicaría el incremento.
- Mayo - Junio (-82%): Principalmente por el vencimiento y *roll over* de los créditos otorgados.

### Entradas por derivados:

- Abril - Mayo (-70%): El decremento en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Mayo - Junio (+1395%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

### Otras Entradas:

- Abril - Mayo (-1%): Sin cambios relevantes.
- Febrero - Marzo (- 233%): El incremento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *call money* otorgados.

## Salidas de efectivo

### Depósitos de la banca privada:

- Abril - Mayo (-10%): Principalmente por una menor captación por las condiciones del entorno macroeconómico.
- Mayo - Junio (+24%): Principalmente por una menor captación por las condiciones del entorno macroeconómico.

### Otras fuentes de fondeo:

- Enero - Febrero (+160%): El incremento en este rubro se debió a un mayor financiamiento recibido en *call money* por Credit Suisse Cayman Branch.
- Febrero - Marzo (914%): El incremento en este rubro se debió a un mayor financiamiento recibido en *call money* por Credit Suisse Cayman Branch por el cambio en la estrategia de la Institución.

### Salidas por derivados:

- Enero - Febrero (9%): Sin cambios relevantes.
- Febrero - Marzo (+13%): Incremento sostenido en el LBA de la Institución.

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

Evolución de Activos Líquidos 1T 2020			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Abr-20	May-20	Jun-20
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>4,006</b>	<b>4,976</b>	<b>4,979</b>
Depósitos en Banco de México	551	724	538
Valores Gubernamentales	3,455	4,252	4,441
Valores Gubernamentales del Ext	-	-	-
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos Corporativos	-	-	-
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>4,006</b>	<b>4,976</b>	<b>4,979</b>

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron relativamente constantes durante este trimestre, así como los valores gubernamentales, los cuales tienen un incremento del 28% y un decremento del 25% entre enero y marzo, respectivamente, debido a razones del negocio.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 1T 2020			
Concepto	Abr-20	May-20	Jun-20
Depósitos a plazo	0%	0%	0%
Préstamos interbancarios	100%	100%	100%
PRLVs	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

o) La exposición con instrumentos financieros derivados se muestra a continuación:

Exposición Promedio con instrumentos financieros derivados al 1T 2020 (Horizonte a 30 días)					
<i>millones de pesos</i>					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	2,078	10387	Forwards	2,078
15696	Opciones	2	10388	Opciones	2
15697	Swaps	883	10389	Swaps	910
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paquetes de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas Netas de Colateral	193	10379	Salidas Netas de Colateral	118
			10377	Look Back Approach	587
15682	Colateral Recibido	6,002	10371	Colateral Entregado	3,736

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	(1)	(457)	(2)	0	(49)
2 días	6	0	(1)	0	0
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	0	0	0	0	0
3 semanas	0	0	0	1	1
1 mes	0	0	0	0	0
2 meses	0	0	0	(1)	15
3 meses	65	0	(3)	(23)	12
6 meses	1	0	0	33	13
9 meses	13	0	0	3	2
12 meses	104	0	0	(9)	8
18 meses	5	0	0	17	0
2 años	1	0	(5)	73	0
3 años	2	0	7	(13)	0
4 años	6	0	0	(29)	0
5 años	9	0	0	(4)	0
6 años	4	0	0	17	0
7 años	0	0	0	5	0
8 años	(2)	0	0	10	0
9 años	1	0	0	(9)	0
10 años	2	0	0	(2)	0
15 años	0	0	0	7	0
20 años	0	0	0	0	0
25 años	0	0	0	0	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.

### 30 de Septiembre 2019

Al 30 de septiembre de 2019, Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del tercer trimestre de 2019 de **226.96%**. Los detalles como siguen:

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez			
Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
<b>Activos Líquidos</b>			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	3,008,284
<b>Salidas de Efectivo</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	699,144	69,914
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	699,144	69,914
5	Financiamiento mayorista no garantizado	214,757	214,757
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	214,757	214,757
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	3,344
10	Requerimientos adicionales	929,867	929,867
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	929,867	929,867
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	2,409,318	1,664,994
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>2,882,878</b>
<b>Entradas de Efectivo</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	298,299	933
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	1,953,823	2,343,040
19	Otras entradas de efectivo	141,436	141,436
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>2,393,558</b>	<b>2,485,410</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>3,008,284</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>1,780,432</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>226.96%</b>

La siguiente información se incluye con el fin de facilitar la comprensión de resultados.

s) Los días que contempla el trimestre que se reporta son **92 días** naturales.

t) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran a continuación:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-19	Ago-19	Sept-19
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>2,196</b>	<b>3,322</b>	<b>3,524</b>
Nivel 1	2,196	3,322	3,524
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>1,397</b>	<b>2,509</b>	<b>2,259</b>
Cartera de Crédito	42	55	33
Derivados	94	83	96
Otras Entradas	1,260.78	2,371.87	2,129.58
<b>Salidas</b>	<b>2,634</b>	<b>3,273</b>	<b>4,659</b>
Depósitos Banca Privada	790	689	616
Otras fuentes de fondeo	897	1,690	3,094
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	947	894	949
<b>CCL</b>	<b>179%</b>	<b>339%</b>	<b>160%</b>

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Julio 2019 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos Líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$212 millones y ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$1,983 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$42 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$94 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$1,261 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$790 millones de salida por depósitos a plazo, ii) MXN \$897 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como *Call Money* recibido, y iii) MXN \$947 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Agosto 2019 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos Líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$291 millones, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,621 millones y iii) Posición de títulos de gobierno estadounidense de libre disposición por MXN \$409 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$55 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$83 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$2,372 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$689 millones de salida por depósitos a plazo, ii) MXN \$1,690 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como *Call Money* recibido, y iii) MXN \$894 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Septiembre 2019 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos Líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$327 millones, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,247 millones y iii) Posición de títulos de gobierno estadounidense de libre disposición por MXN \$951 millones.

- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$33 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$96 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$2,130 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$616 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,094 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como *Call Money* recibido, y iii) MXN \$949 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

### Activos líquidos:

#### Activos líquidos nivel 1

- Agosto – Julio (+51%): El aumento en el nivel de activos líquidos nivel 1 se debió principalmente a un incremento al saldo promedio de los valores gubernamentales de MXN \$638 millones. Este aumento fue resultado de un cambio en la estrategia de fondeo tomada por el Banco.
- Septiembre – Agosto (+6%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 se debió principalmente a la alza de MXN \$35 millones en la cuenta de depósitos en Banco de México y al saldo promedio de los valores gubernamentales estadounidenses con un aumento de MXN \$541 millones. Este aumento fue resultado de un cambio en la estrategia de fondeo tomada por el Banco.

### Entradas de efectivo

#### Cartera de crédito

- Agosto – Julio (+30%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen de préstamos otorgados por razones de negocio durante el mes de agosto 2019, teniendo en cuenta la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.
- Septiembre – Agosto (-40%): El decremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un menor volumen de préstamos otorgados por razones de negocio durante el mes de septiembre 2019, teniendo en cuenta la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.

#### Entradas por derivados:

- Agosto – Julio (-12%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Septiembre – Agosto (+17%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días..

#### Otras Entradas:

- Agosto – Julio (+88%): El aumento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *Call Money* otorgados.
- Septiembre – Agosto (-10%): El decremento en este rubro se debió a una menor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *Call Money* otorgados.

## Salidas de efectivo

### Depósitos de la banca privada:

- Agosto – Julio (-13%): El decremento en este rubro se debió principalmente al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Septiembre – Agosto (-11%): La baja en el nivel de depósitos de banca privada se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

### Otras fuentes de fondeo:

- Agosto – Julio (+88%): El aumento en este rubro se debió al financiamiento otorgado en *Call Money* por Credit Suisse Cayman Branch.
- Septiembre – Agosto (+83%): El incremento en este rubro se debió al financiamiento otorgado en *Call Money* por Credit Suisse Cayman Branch.

### Salidas por derivados:

- Agosto – Julio (-6%): El decremento en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones, después de colateral, principalmente de swaps con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Septiembre – Agosto (+6%): El aumento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones, después de colateral, principalmente de swaps con vencimiento menor o igual a 30 días.

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

Evolución de Activos Líquidos 3T 2019			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-19	Ago-19	Sept-19
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>2,196</b>	<b>3,322</b>	<b>3,524</b>
Depósitos en Banco de México	212	291	327
Valores Gubernamentales	1,983	2,621	2,247
Valores Gubernamentales del Ext	-	409	951
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos Corporativos	-	-	-
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>2,196</b>	<b>3,322</b>	<b>3,524</b>

En el cuadro anterior se muestra que los de depósitos en Banco de México se mantuvieron relativamente constantes durante este trimestre; sin embargo, el promedio de los valores gubernamentales, tanto estadounidenses como mexicanos, tienen un incremento del 61% entre julio y septiembre debido a razones del negocio.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 3T 2019			
Concepto	Jul-19	Ago-19	Sept-19
Depósitos a plazo	0%	0%	0%
Préstamos interbancarios	35%	4%	1%
PRLVs	65%	96%	99%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

x) La exposición con instrumentos financieros derivados se muestra a continuación:

Exposición Promedio con instrumentos financieros derivados al 3T 2019 (Horizonte a 30 días)					
<i>millones de pesos</i>					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	5,206	10387	Forwards	5,212
15696	Opciones	30	10388	Opciones	31
15697	Swaps	1,386	10389	Swaps	1,405
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paquetes de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas Netas de Colateral	89	10379	Salidas Netas de Colateral	108
			10377	Look Back Approach	822
15682	Colateral Recibido	2,462	10371	Colateral Entregado	1,402

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

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

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

h) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración

los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.

- i) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX Spot y Forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	32	(298)	0	0	(12)
2 días	25	0	0	0	0
3 días	0	0	0	0	1
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	0	0	0	(1)	0
3 semanas	0	0	0	2	0
1 mes	0	0	0	(1)	1
2 meses	(7)	0	0	(1)	6
3 meses	33	0	0	(1)	3
6 meses	0	0	0	(1)	15
9 meses	1	0	0	(9)	19
12 meses	0	0	0	19	6
18 meses	3	0	0	(7)	0
2 años	1	0	0	8	0
3 años	2	0	(1)	56	0
4 años	1	0	4	(21)	0
5 años	1	0	0	0	0
6 años	1	0	0	11	0
7 años	1	0	0	9	0
8 años	1	0	0	24	0
9 años	1	0	0	(16)	0
10 años	9	0	0	(2)	0
15 años	15	0	0	1	0
20 años	(13)	0	0	(2)	0
25 años	0	0	0	0	0
30 años	0	0	0	0	0

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

alertas tempranas con el fin de prepararnos en caso de crisis de liquidez, reportes con brechas de liquidez por producto y plazo.

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

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

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

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

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

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

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

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:

<b>30 de Septiembre de 2020</b>			
Cifras en millones de dólares americaI			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.9662	4.0	24.16%
Casa de Bolsa	0.0105	0.4	2.63%

  

<b>30 de junio de 2020</b>			
Cifras en millones de dólares americaI			
	VAR	Limite	% Limite/Consumo
Banco	0.7081	4.0	18%
Casa de Bolsa	0.0112	0.4	3%

  

<b>30 de Septiembre de 2019</b>			
Cifras en millones de dólares americaI			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.1463	4.0	3.66%
Casa de Bolsa	0.0164	0.4	4.11%

### 1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de septiembre de 2020, el Grupo no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

### 1.17 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

#### Calificaciones Banco

El 15 de mayo de 2020, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” y corto plazo “HR+1”, con una perspectiva “Estable”.

El 27 de Marzo 2020, 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”.

#### Calificaciones Casa de Bolsa

El 15 de mayo de 2020, la calificadora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” para largo plazo y “HR+1” para corto plazo con perspectiva estable.

El 27 de Marzo 2020, Standard & Poor’s revisó las calificaciones de riesgo de contraparte del Banco, manteniéndolas en “mxAAA” para el riesgo contraparte de largo plazo, y “mxA-1+” para el de corto plazo, con una 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 tercer trimestre de 2020, junto con sus variaciones, se muestran a continuación:

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Ingresos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses de títulos para negociar	418	81	25	416	1,572
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	9	20	161	(55)	(94)
Intereses por cartera de crédito	15	17	25	(12)	(40)
Por depósitos	-23	172	17	(113)	(235)
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>419</b>	<b>290</b>	<b>228</b>	<b>44</b>	<b>84</b>

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

Asimismo, las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores, se dan como parte de las estrategias diarias de fondeo identificadas por el Banco.

### 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 tercer trimestre de 2020, junto con sus variaciones, se muestran a continuación:

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Gastos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	170	36	30	372	467
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	412	368	266	12	55
Intereses pagados por colaterales	12	7		71	-
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>594</b>	<b>411</b>	<b>296</b>	<b>45</b>	<b>101</b>

## 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 tercer trimestre de 2020, junto con sus variaciones, se muestran a continuación:

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Comisiones cobradas (Millones MXN)</b>					
Banca Privada	62	58	48	7	29
Gestión de Activos	50	46	49	9	2
Por intermediación bursátil	435	192	22	127	1,877
<b>Total de comisiones cobradas</b>	<b>547</b>	<b>296</b>	<b>119</b>	<b>85</b>	<b>360</b>

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el numeral 1.5 Inversiones permanentes

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

## 2.4 Comisiones pagadas

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

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Comisiones pagadas (Millones MXN)</b>					
Corretajes	2	2	6	-	(67)
Custodia	15	10	3	50	400
Cargos bancarios	3	2	3	50	-
Comisiones por mediación mercantil	94	40	24	135	292
Otras, principalmente provisiones	-1	41	-5	(102)	(80)
<b>Total de comisiones pagadas</b>	<b>113</b>	<b>95</b>	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>265</b>

## 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.

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Resultado por intermediación (Millones MXN)</b>					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	17	(174)	28	(110)	(39)
Derivados	530	577	66	(8)	703
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>547</b>	<b>403</b>	<b>94</b>	<b>36</b>	<b>482</b>

Las variaciones en los ingresos por intermediación se debe principalmente al reconocimiento de utilidades / pérdidas no realizadas del portafolio de contratos adelantados de divisa y tasas y las operaciones de mercado de dinero.

## 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).

	3T 20	2T 20	3T 19	% cambio	
				TcT	AcA
<b>Gastos de administración y promoción (Millones MXN)</b>					
Sueldos y salarios	522	367	191	42	173
Beneficios	27	38	19	(29)	42
Depreciaciones	3	6	3	(50)	-
Otros gastos	336	216	101	56	233
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>888</b>	<b>627</b>	<b>314</b>	<b>42</b>	<b>183</b>

## 2.7 Otros Ingresos (Egresos)

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.

### 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.

### 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 2020 y 2019, 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 30 de septiembre de 2020 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 21.10%.

### 4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos:

#### BANCO

	Septiembre 2020							Total
	Mercado de Dinero, Cambios y Derivados	Banca Privada	Gestión De Activos	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Áreas de Soporte		
Ingresos por intereses	\$ 350	49	-	-	-	-	-	399
Gastos por intereses	(569)	(25)	-	-	-	-	-	(594)
Estimación preventiva	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, neto	-	161	148	-	-	-	-	309
Resultado por intermediación	592	(46)	-	-	-	-	-	546
Gastos de administración y	(394)	(94)	(129)	(44)	-	(5)	(666)	(666)
Otros ingresos, neto	-	-	-	-	107	1	108	108
Participación en el resultado de asociadas	-	-	10	-	-	-	10	10

## CASA DE BOLSA

	Total	Mdo. Dinero	Intrm. Bursatil	Bca. Inversión	Med. Mercantil	Áreas de soporte
<b>Ingresos por intereses:</b>						
Ingresos por intereses	21	21				
Gastos por intereses	-					
<b>Margen financiero:</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Comisiones y tarifas cobradas	246		115	130		
Comisiones y tarifas pagadas	(50)		(38)	(12)		(0)
Resultado por intermediación	0	0				
<b>Total ingresos por servicios</b>	<b>216</b>	<b>21</b>	<b>77</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	124	(124)		233		15
Gastos de administración y promoción	(405)	(291)		(100)		(14)
<b>Resultado de la operación:</b>	<b>(65)</b>	<b>(394)</b>	<b>77</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Impuestos a la utilidad causados	-					
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	19			19		
<b>Resultado neto</b>	<b>(46)</b>	<b>(394)</b>	<b>77</b>	<b>271</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

## 5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Septiembre de 2020, 30 de Junio de 2020 y 30 de Septiembre de 2019, con compañías relacionadas, son como sigue:

Concepto	Activos							Pasivos					
	Credit Suisse New York Branch	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Casa de Bolsa Credit Suisse México	Credit Suisse AG Zurich	Credit Suisse Servicios México	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Servicios México	Credit Suisse Asset Management LLC	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse Europe Ltd
<b>30 de Septiembre de 2020</b>													
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	-	-	-	-	(891)	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	203	-	-	-	(5,160)	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caps and floors	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	5,844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	5	1	12	-	2	1	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,366)	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	1	(10)	-	(43)	(62)	(4)	(1)
Deudores y Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-	(2,650)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>5,959</b>	<b>203</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(8,711)</b>	<b>(3,366)</b>	<b>(43)</b>	<b>(62)</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>

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

<b>Repos &amp; Reverse Repos:</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
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>	
<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>1. Disponibles para la Venta</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<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 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 la misma cuenta de mayor</p>

<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>2. Conservados a Vencimiento.</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. Los Títulos conservados a vencimiento 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 USGAAP 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>	

<b>Pagarés – Clasificación por Contraparte</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<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>

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

<b>Valuación de Instrumentos</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. La valuación de instrumentos financieros clasificados como negociables, se realiza de forma diaria, comparando el precio de adquisición contra el precio de cierre, el cual se obtiene utilizando la información proporcionada por el Proveedor de Precios (PIP). De igual forma las operaciones de divisas 24 y 48 horas así como los contratos adelantados son valuados con los tipos de cambio proporcionados por dicho proveedor de precios que están de acuerdo con los requerimientos de la CNBV.</p>	<p>1. Para US GAAP los precios para la valuación de instrumentos financieros así como los tipos de cambio utilizados para valuar las operaciones de divisas 24 y 48 horas, así como los contratos adelantados son proporcionados por el corporativo CSFB</p>

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

\* \* \* \* \*