



**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO CREDIT SUISSE MEXICO**

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

31 de Marzo de 2018

BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A.,
INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE,
 Grupo Financiero Credit Suisse México

(Millones de pesos)

Informe sobre los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación del primer trimestre del 2018, y situación financiera al 31 de Marzo de 2018, de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco)

I. Análisis y comentarios sobre la información financiera

a) Resultados de operación

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

Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del primer trimestre de 2018 (1T 18) tuvieron un decremento de 8% comparados contra el cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un incremento de 34% comparados contra los del primer trimestre de 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	65	46	54	41	20
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	155	200	107	-23	45
Intereses por cartera de crédito	15	15	12	0	25
Por depósitos	6	2	7	200	-14
Total de ingresos por intereses	241	263	180	-8	34

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

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 1° de enero al 31 de Marzo de 2018 no es representativo para su revelación en los estados financieros.

Compromisos crediticios

Al cierre del 1T 18, 4T 17 y 1T 17, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$350, \$82 y \$87 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

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

Las correspondientes al 4T17 fueron originadas el 2 de octubre, 27 de noviembre y 28 de diciembre de 2017 y con vencimientos 01 de marzo, 28 de mayo y 02 de julio de 2018.

La correspondiente al 1T 17 originada el 25 de noviembre de 2016 y con vencimiento 21 de noviembre de 2017.

Estos compromisos están registrados en cuentas de orden.

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

Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un decremento de 7% comparados contra los gastos por intereses del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un incremento de 13% comparados contra los del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	4T 17	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general, préstamos a corto plazo, y por títulos de crédito emitidos	119	89	116	34	3
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	140	187	114	-25	23
Intereses pagados por colaterales	2	5	2	-60	0
Total de gastos por intereses	261	281	232	-7	13

4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

El Banco paga anualmente una comisión de \$2.5 por una línea de sobregiro con Banamex, y una comisión mensual de \$0.43 por una línea de crédito con Santander.

5. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un incremento de 1% comparadas contra las comisiones cobradas del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un incremento de 61% comparadas contra las del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	91	85	69	8	32
Gestión de Activos	51	60	33	-15	55
Actividades de banca de inversión	27	23	0	16	0
Contratos de referenciación con Suiza	0	0	3	0	-100
Total de comisiones cobradas	169	168	105	1	61

Durante el 1T 18, se obtuvieron ingresos por actividades de banca de inversión derivados de colocaciones por un monto de \$27, mismo que representa un incremento del 16% respecto al trimestre anterior 4T 17; asimismo el incremento porcentual comparado con el mismo periodo del primer trimestre del ejercicio anterior 1T 17 representa un 61%.

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

Durante el 4T 17 las comisiones por gestión de activos tuvieron un cambio en la metodología de reconocimiento de ingresos de uno de los activos, el cual implica el reconocimiento del 100% del total de la comisión en lugar de compartir el 50% con una de nuestras partes relacionadas.

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

Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvo un incremento del 238% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvo un decremento del 35% en comparación con el primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	-4	11	32	-139	-113
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-286	44	55	-749	-619
Swaps (neto)	47	-34	23	-238	105
Opciones (neto)	0	0	0	0	-127
Futuros (neto)	314	0	0	100	0
Total de resultado por intermediación	71	21	110	238	-35

Las variaciones en los contratos adelantados de divisas y tasas, así como las variaciones en swaps y futuros se deben principalmente a efectos de valuación.

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

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

8. Gastos de administración y promoción

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

Los gastos de administración y promoción del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un incremento del 37% en comparación contra los gastos del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Así mismo, tuvieron un decremento del 10% en comparación con los del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	149	105	178	42	-16
Beneficios	11	21	9	-48	24
Depreciaciones	1	1	1	0	52
Otros gastos	127	83	133	53	-5
Total de gastos de administración y promoción	288	210	321	37	-10

El incremento del 37% o \$78 del 1T 18 vs 4T 17, se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- Incremento en el rubro de sueldos y salarios por \$44 derivado principalmente a la variación en la provisión de compensaciones directas y diferidas.

Beneficios

- Decremento en el rubro de beneficios por \$10 derivado principalmente a la provisión mensual que se realiza para la aportación anual de pensiones, misma que se realiza con base en el pago efectivo del año anterior.

Otros gastos

- Incremento en el rubro de otros gastos por \$44, se debe principalmente a un incremento de \$26 en los gastos regulatorios, debido a que durante el 4T17, se realizó un ajuste en la provisión mensual de multas que realiza el banco, disminuyendo considerablemente el importe mostrado en el trimestre antes mencionado, así mismo durante el 1T 18 se tuvo un incremento en las cuotas pagadas al IPAB y a la CNBV; incremento de \$7 en los gastos administrativos con compañías relacionadas; incremento de \$6 en los gastos por honorarios y servicios profesionales, así mismo un incremento de \$5 en impuestos.

El decremento del 10% o \$33 del 1T 18 vs 1T 17, se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- Decremento en el rubro de sueldos y salarios por \$29 derivado principalmente por la variación en la provisión de compensaciones directas y diferidas.

Beneficios

- Incremento en el rubro de beneficios por \$2 derivado principalmente a la provisión que se realiza mensualmente de la aportación al plan de pensiones.

Otros gastos

- El decremento en el rubro de otros gastos por \$6, se relaciona principalmente con los gastos administrativos intercompañía que durante el 1T17 fueron menores.

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

Los otros ingresos del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron una variación de 13% en comparación con los ingresos del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 32% en comparación contra los ingresos del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	127	104	202	22	-37
Otros ingresos	11	18	0	-39	0
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	138	122	202	13	-32

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.

Los otros ingresos incluyen principalmente intereses netos recibidos por colaterales y partidas que representan recuperaciones del ejercicio por cancelación de gastos provisionados en exceso de ejercicios anteriores.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvo un decremento del 80% en comparación contra el (gasto) ingreso del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvo un incremento del 45% en comparación contra el primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	-	-	-	-	-
Diferidos	-16	-81	-11	-80	45
Total de impuestos causados y diferidos	-16	-81	-11	-80	45

Causado

El Banco está sujeto al Impuesto Sobre la Renta y a partir de los últimos 5 ejercicios fiscales ha amortizado pérdidas por lo que no ha resultado base el cálculo de dicho impuesto.

Diferido

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

Al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 el Banco tenía un pasivo por impuestos diferidos de \$38 y \$21 respectivamente, mientras que al 31 de Marzo de 2017, el Banco tenía un activo por \$62.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

b1. Situación financiera

1. Inversiones en valores

Al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) las inversiones en valores tuvieron un decremento del 59% en comparación con los saldos al cierre del cuarto trimestre del 2017

(4T 17). Asimismo, tuvieron un aumento del 35% en comparación contra los saldos al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	1,234	4,022	(2,072)	-69	-160
Restringidos o en garantía por operaciones de reporte	303	-	-	0	0
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	107	2,422	328	-96	-67
Restringidos o en garantía (otros)	1,619	1,578	4,153	3	-61
Total de inversiones en valores	3,263	8,022	2,409	-59	35

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:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	41	42	48	-2	-15
Por entregar	-	-	-	0	0
Por recibir	-	-	-	-	0
Total	41	42	48	-2	-15
Valores gubernamentales					
	3,222	7,980	2,361	-60	36
Total	3,263	8,022	2,409	-59	35

2. Operaciones financieras derivadas y obligaciones subordinadas

- Derivados con fines de negociación

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

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

Durante el ejercicio 2018 y 2017, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un decremento del 23% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 18% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2017 (1T 17).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un decremento del 25% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 20% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	1,163	2,027	2,706	-43	-57
Swaps	13,280	17,378	12,907	-24	3
Opciones	729	381	3,030	91	-76
Otros	172	233	176	-26	-2
Total derivados activos	15,344	20,019	18,819	-23	-18
Pasivos:					
Contratos adelantados	1,016	1,804	2,529	-44	-60
Swaps	12,427	16,600	12,084	-25	3
Opciones	729	381	3,030	91	-76
Otros	172	233	176	-26	-2
Total derivados pasivos	14,344	19,018	17,819	-25	-20

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

- Obligaciones subordinadas

El Banco no ha emitido obligaciones subordinadas.

3. Otras cuentas por cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un incremento del 43% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 45%

en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	3,299	1,651	8,271	100	-60
Deudores por cuentas de margen	-	-	56	0	-100
Colaterales de derivados	1,903	1,943	1,462	-2	30
Pagos anticipados de impuestos	-	-	-	0	0
Otros	324	261	250	24	30
Total de otras cuentas por cobrar	5,526	3,855	10,039	43	-45

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

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

El renglón de Otros incluye principalmente a las cuentas por cobrar derivadas de: contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, así como por la administración de los Fideicomisos emisores de CECADES.

4. Captación de la institución de crédito y de los préstamos interbancarios y de otros organismos.

- Captación, y Préstamos Bancarios y de Otros organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; el rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos, se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo, así como por préstamos de Banco de México. Ambos rubros, al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvieron un decremento del 31% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvieron un decremento del 31% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	1,063	3,760	3,194	-72	-67
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	7,140	7,387	8,517	-3	-16
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	20	846	-	-98	0
Préstamo interbancario de corto plazo	-	-	204	0	-100
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	8,223	11,993	11,915	-31	-31

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

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

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

Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

Al 31 de Diciembre de 2017, los préstamos interbancarios están integrados por \$846 correspondiente a un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de dos días hábiles, a una tasa de 2.45%.

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

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

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

5. Acreedores por reporto

Al 31 de Marzo de 2018 el Banco tuvo un saldo de acreedores por reporto de \$300, asimismo al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Marzo de 2017, el Banco tuvo un saldo de acreedores por reporto de \$0.

6. Colaterales vendidos o dados en garantía

Colaterales vendidos o dados en garantía por operaciones de reporto

Al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Marzo de 2017, el Banco tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$0, para ambos períodos.

Al 31 de Diciembre de 2017, el Banco tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$1,861.

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

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

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

Al 31 de Marzo de 2017 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$309.

7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del primer trimestre del 2018 (1T 18) tuvo un incremento del 6% en comparación con los saldos del cuarto trimestre del 2017 (4T 17). Asimismo, tuvo un decremento del 69% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2017 (1T 17), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	0	0
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	3	0	-100
Acreedores por liquidación de operaciones	2,307	1,400	8,285	65	-72
Acreedores por cuentas de margen	53	228	362	-77	-85
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	105	599	94	-82	12
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	434	506	490	-14	-11
Total de otras cuentas por pagar	2,899	2,733	9,234	6	-69

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 / 3 días de valores gubernamentales, así como a la compraventa de divisas. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales y compañías relacionadas.

b2. Liquidez y recursos de capital

1. Las fuentes de liquidez del Banco son:

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.

- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con una compañía relacionada, 3) Línea de crédito en Banamex, 4) Línea de crédito de una compañía relacionada.

- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito otorgada por Credit Suisse Cayman Branch (entidad relacionada) por un importe de 500 millones de dólares.

2. Política de dividendos o reinversión de utilidades

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

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

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

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

3. Políticas que rigen la tesorería

- Políticas contables

Inversiones en valores-

Comprende valores gubernamentales y títulos accionarios cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar.

Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado, los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de cuatro 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" ó "Acreedores por liquidación de operaciones" del balance general, según corresponda.

Transferencia entre categorías-

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

Operaciones de reporto-

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

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

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

En caso de que el Banco, como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de la venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar compensa la cuenta por cobrar reconocida cuando el Banco actúa como reportador y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda; siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

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

Derivados-

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

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

Durante 2018 y 2017, el Banco no ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados considerados de cobertura.

Préstamo de valores-

En las operaciones en las que el Banco transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden. Tratándose de operaciones en las que el Banco recibe valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos. En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda conforme a la naturaleza de los valores, mientras que los valores registrados en cuentas de orden, se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar o por cobrar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía".

- Políticas de administración de riesgos

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

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

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

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

Riesgo de mercado-

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

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

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

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

El Banco calcula diariamente el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%. El Banco utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. La información de los factores de riesgos es actualizada mensualmente.

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

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

31 de Marzo de 2018

Cifras en millones de dólares americanos

	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.3116	4.0	7.79%

31 de Diciembre de 2017

Cifras en millones de dólares americanos

	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.6750	4.0	16.87%

31 de Marzo de 2017

Cifras en millones de dólares americanos

	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.3431	5.0	6.86%

Riesgo de crédito-

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

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

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

Dado que las posiciones que asume el Banco son 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.

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

El Comité de Riesgos autoriza a la Unidad de Negocio los límites para las líneas de contraparte.

Financiamientos que rebasan el 10% del Capital Básico.

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

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

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

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

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

Contraparte	Importe	% del Capital Básico
Banco de Mexico	\$ 472	25%
Asigna	\$ 495	27%
Afore Sura	\$ 561	30%
BBVA Bancomer	\$ 823	44%
Afore XXI	\$ 312	17%
Bank of America	\$ 892	48%
CME	\$ 1,396	75%
Grupo Financiero Santander	\$ 991	53%
HSBC	\$ 266	14%

Riesgo operativo-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de liquidez-

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

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

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

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

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

Riesgo legal-

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo tecnológico-

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

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

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

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

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

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

4. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

31 de Marzo de 2018

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

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2018

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Marzo 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Febrero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$817 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,363 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$1,714 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$43 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$452 millones por

concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$222 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.

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

Enero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$952 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,029 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$3,739 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$8 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$488 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$126 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
 - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$48 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$7,415 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,180 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- c) Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

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

Derivados:

- Febrero – Enero (+ 26%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un incremento de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Marzo – Febrero (+ 8%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un incremento de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

Otras Entradas:

- Febrero – Enero (+1%): El aumento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como mayores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.
- Marzo – Febrero (- 6%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas, así como menores montos de *Call Money* otorgados con respecto al mes anterior.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 20%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo mayor a 30 días, disminuyendo considerablemente los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.

- Marzo – Febrero (+ 99%): El aumento en este rubro se debió principalmente a que el vencimiento del fondeo es tal que empieza a ser considerado para el cálculo del coeficiente.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (- 9%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante diciembre, así como un mayor nivel de colaterales recibidos que ayudan a compensar las salidas netas por derivados, el cual no es material.
- d) Marzo – Febrero (+ 10%): El aumento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante febrero.
- e) La evolución de los activos líquidos elegibles se muestra como sigue:

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

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron una baja de 45%, aproximadamente debido a que la estructura del fondeo e inversión en activos líquidos cambió hacia títulos gubernamentales del exterior en USD; razón por la cual se nota una disminución en depósitos en Banco de México y Valores gubernamentales locales (MXN). Todo lo anterior es debido a un enfoque diferente en la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado, así como las necesidades de liquidez de la Institución.

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

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

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2018 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	10,296	10387	Forwards	10,275
15696	Opciones	40	10388	Opciones	40
15697	Swaps	4,793	10389	Swaps	4,799
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paq de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas netas de Colateral	472	10379	Salidas Netas de Colateral	301
			10377	Look Back Approach	878
15682	Colateral Recibido	0	10371	Colateral Entregado	2,889

millones de pesos

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

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

Información cuantitativa:

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

- c) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:
El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

- d) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:
Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

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

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

31 de Diciembre de 2017

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

Saldos Promedio del Cuarto Trimestre de 2017

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Diciembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Noviembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.

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

Octubre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Noviembre – Octubre (- 55%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante noviembre no presentadas al cierre de este.
- Diciembre – Noviembre (- 84 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante diciembre no presentadas al cierre de este.

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (- 53%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo que resultó en una menor necesidad PRLVs (MXN -\$1,621) y un así como los préstamos interbancarios (MXN -\$910).

- Diciembre – Noviembre (+ 48%): El aumento en este rubro se debió principalmente a una mayor necesidad de fondeo interbancario (MXN -\$277), compensado con una disminución en fondeo mediante PRLVs (MXN -\$85 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2017

Concepto	Dic-17	Nov-17	Oct-17
Depósitos a plazo	30%	25%	20%
Préstamos interbancarios	11%	8%	15%
PRLVs	59%	67%	65%
Total	100%	100%	100%

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

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

millones de pesos

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

q) 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".

r) 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.

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

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

Información cuantitativa:

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de Marzo de 2017

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

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2017

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Enero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Febrero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$332 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$2,935 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y iii) MXN \$1,440 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Marzo 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$6,606 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$2,505 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$30 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$293 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar, así como *Call Money* otorgados y iii) MXN \$1,202 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
 - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$273 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$8,106 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y iii) MXN \$2,229 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- v) Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Febrero – Enero (- 33%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de febrero con respecto a enero, se debió principalmente a la disminución por MXN \$1,622 millones en el saldo promedio de valores gubernamentales.
- Marzo – Febrero (+ 129%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de marzo con respecto a febrero, se debió a incrementos tanto en saldos promedio de los depósitos en Banxico por MXN \$4,181 millones como en el saldo promedio de los valores gubernamentales por MXN \$653 millones.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Febrero – Enero (+ 340%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante

marzo que no debían ser considerados al cierre de enero como un flujo a recibir menor a 30 días.

- Marzo – Febrero (- 34 %): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante marzo que no debían ser considerados al cierre de marzo por haber sido pagados.

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

menor reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.

Otras fuentes de fondeo:

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

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

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

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2017 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	9,694	10387	Forwards	9,621
15696	Opciones	0	10388	Opciones	0
15697	Swaps	1,371	10389	Swaps	1,626
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paq de derivados	0	10392	Paquetes de derivados	0
15686	Entradas netas de Colateral	1,163	10379	Salidas Netas de Colateral	702
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	164	10371	Colateral Entregado	1,278

z) 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".

aa) 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.

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

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

Información cuantitativa:

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

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

h) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.

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

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(162)	18	0	86	(155)
2 días	(8)	0	0	(5)	1
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	(132)	0	0	0	0
3 semanas	11	0	0	2	7
1 mes	22	0	0	0	1
2 meses	(127)	0	0	(3)	(1)
3 meses	2	0	0	0	10
6 meses	4	0	0	4	6
9 meses	8	0	1	2	3
12 meses	1	0	0	1	6
18 meses	3	0	3	(15)	9
2 años	21	0	0	(1)	0
3 años	(15)	0	0	3	0
4 años	15	0	0	14	0
5 años	2	0	0	85	0
6 años	2	0	3	(6)	0
7 años	0	0	0	(28)	0
8 años	3	0	0	0	0
9 años	3	0	(1)	6	0
10 años	1	0	0	9	0
15 años	12	0	0	18	0
20 años	0	0	0	(4)	0
30 años	2	0	0	0	0

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de Marzo de 2018, 31 de Diciembre de 2017, y 31 de Marzo de 2017, el Banco no tuvo adeudos fiscales con alguna autoridad y se encontraba al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

6. Inversiones relevantes en el capital

Fideicomiso F/17007-9

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

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

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

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

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Banco o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las cuales 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.

Con fecha 28 de septiembre de 2015, 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, con una vigencia estimada de 9 años; el 14 de septiembre de 2016, el Banco adquirió 1,091,798 certificados, con un valor nominal de \$50, que ascendió a \$55; así mismo el 03 de Mayo de 2017, el Banco adquirió 2,183,596 certificados con un valor nominal de \$43; así mismo el 29 de enero de 2018, el Banco 3,057,035 certificados, con un valor nominal de \$29.

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.

El Fideicomiso, por las características del mismo, no se considera una entidad consolidable.

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 Banco en el estado de resultados, son como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	740	764	698	-3	6
Total de inversiones permanentes	740	764	698	-3	6
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	10	12	20	-17	-50
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	10	12	20	-17	-50

El movimiento en resultados en cada trimestre corresponde al reconocimiento del método de participación, conforme los últimos estados financieros disponibles emitidos de los Fideicomisos, así como a los pagos recibidos en el Banco por las distribuciones que realizan los Cecades.

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

6.1 Capital Social

Estructura del capital social-

El capital social histórico asciende a \$1,717 en los 4 períodos reportados, representado por 1,716,724,999 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 se podrán dividir en dos series: la serie “F”, que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado del Banco, y la serie “B”, que podrá representar hasta el 49% del capital pagado del Banco.

Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance un importe igual al capital social.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

7. Índices de Capitalización

Los índices de capitalización del Banco al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre 2017 y 31 de marzo de 2017, son como sigue:

	<i>(Millones MXN)</i>		
	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Capital neto	\$ 1,834	1,832	1,776
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,830	4,195	2,097
Activos en riesgo de crédito	\$ 6,936	7,586	6,525
Activos por riesgo operacional	\$ 268	1,832	328
Activos en riesgos totales	\$ 10,034	13,614	8,950
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	26.45%	24.14%	27.22%
Capital neto / Activos en riesgo totales	18.28%	13.45%	19.85%

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

SECCIÓN I

Tabla I.1

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(5,722)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	71,667
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,938,104
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	10,433
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	93,305
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	103,738
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,834,366
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,834,366
60	Activos ponderados por riesgo totales	10,033,701

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	18.28
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.78
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.28

SECCIÓN II

**Tabla II.1
Cifras del Balance General**

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

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	10,433	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	93,305	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	(5,722)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	71,667	BG30

SECCIÓN III

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

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	120,950	9,676
Grupo III (ponderados al 50%)	182,225	14,578
Grupo III (ponderados al 100%)	863	69
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,675	454
Grupo VI (ponderados al 100%)	701,713	56,137
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	31,713	2,537
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	658,325	52,666
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,609,413	208,753
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	57,000	4,560
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	352,250	28,180
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,145,513	171,641
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	70,100	5,608

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

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

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
785,486	142,746

SECCIÓN IV

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

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

SECCIÓN V

Gestión de capital

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

revisión por la CNBV.

La información presentada se encuentra en proceso de

SECCIÓN VI

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

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

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

31 de Marzo de 2018

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	2,597
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)	-104
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	2,493
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	948
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,428
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,376

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

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	27,846
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-9,968
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	101
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-104
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	17,957

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	27,846
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-15,344
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-9,905
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	2,597

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

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

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo

1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión para su llenado:

SECCIÓN I

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(26,601)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	51,504

6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,897,062
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,896
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	54,645
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	64,641
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,832,521
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,832,521
60	Activos ponderados por riesgo totales	13,610,465

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.96
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)	6.46

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	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%

Capital Básico	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	13,610,465	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	13.94%	No aplica	No aplica	13.46%	No aplica

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

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,896	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	54,645	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	(26,601)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	51,504	BG30

SECCIÓN III

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

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	341,375	27,310
Grupo III (ponderados al 50%)	45,250	3,620
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,875	470
Grupo VI (ponderados al 100%)	635,878	50,870

Grupo VII_A (ponderados al 20%)	74,125	5,930
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	857,327	68,586
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,404,103	192,328
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	51,763	4,141
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	379,131	30,330
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,700,100	216,008
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	91,071	7,286

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

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

SECCIÓN IV

Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

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

SECCIÓN V

Gestión de Capital

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

Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

Riesgo Externo

La operación del Banco se encuentra expuesta a que exista un cambio de política en Estados Unidos en cuanto a que el riesgo crediticio de Estados Unidos aumente y ocasione una subida de tasas de interés, lo que tendría un impacto 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 2017

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

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

Indice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

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

Acciones de recuperación

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

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

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

SECCIÓN VI

Capital Contracíclico

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución	
0.00	
Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	4.47
México	58.15

Reino Unido	37.36
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.02

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

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,956
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-65
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,891
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	773
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	5,692
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
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)	6,465

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,905
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	436
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0

16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,341
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,833
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	26,779
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.84%

I. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	39,880
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	-13,554
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	436
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-65
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	26,779

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

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

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico¹	1,770	1,833	3.52%

Activos Ajustados²	23,926	26,779	11.93%
Razón de Apalancamiento³	7.40%	6.84%	-7.51%

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

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

7. 1 Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización.

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

31 de Marzo de 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

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

Ponderadores involucrados en el cálculo del

Suplemento de Capital Contracíclico de la
0.00

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

Tabla VI.1 Gestión de capital

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

Impacto Índice de Capitalización				
Capital	1,858,848	1,858,848	1,858,848	1,858,848
Activos en Riesgo Totales	12,241,849	11,779,025	12,642,879	14,047,614
Riesgo de mercado	3,100,507	3,318,915	3,539,553	3,474,701
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	2,251,611	2,400,171	2,345,823
Operaciones con títulos de deuda con	6,546	6,977	7,438	7,269

sobretasa				
Operaciones en moneda nacional con tasa real	713,594	760,671	810,860	792,499
Posiciones con rendimiento referido al INPC	1,467	1,402	1,463	1,372
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	99,746	106,327	113,342	110,775
Posiciones en divisas	166,893	191,927	206,280	216,961
Riesgo de crédito	6,845,941	7,867,558	8,540,104	9,845,569
Derivados	4,549,252	5,419,352	5,922,710	7,055,501
Cartera de Crédito	1,488,090	1,586,262	1,690,923	1,802,476
Riesgo Emisor	102,143	108,881	123,722	131,884
Otras cuentas por cobrar	706,457	753,063	802,749	855,708
Riesgo operacional	2,295,400	2,295,400	2,295,400	2,295,400
ICAP	15.18	15.78	14.70	13.23

* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

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

31 de marzo de 2017

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

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

I.

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

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

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

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

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

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

8. Indicadores financieros

A continuación se muestran los principales indicadores financieros del Banco:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
BANCO:					
Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa					
Liquidez (1)	22,633.42	1,136.02	5,045.62	1892	349
Eficiencia operativa (2)	3.04	2.87	3.20	6	-5
MIN (3)	0.00	0.00	-0.11	0	-100
Índice de morosidad (4)	-	-	-	0	0
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (5)	-	-	-	0	0
Indicadores de restabilidad (%)					
ROE (anualizado) (6)	7.89	1.10	5.61	617	41
ROA (anualizado) (7)	0.40	0.06	0.26	569	54
(Millones MXN)					
Estadísticas del Balance General					
Total de activos	27,846	39,835	41,177	-30	-32
Total pasivos	25,909	37,936	39,277	-32	-34
Total capital	1,937	1,899	1,900	2	2
Total cartera de créditos, neta	701	636	718	10	-2
Estado de resultados					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(20)	(17)	(52)	18	-62
Resultado por intermediación	71	21	110	238	-35
Gastos de administración y promoción	289	210	322	38	-10
Otros ingresos	282	981	281	-71	0
Participación en subsidiarias no consolidadas	10	11	20	-9	-50
Impuestos	(16)	(81)	(11)	-80	45
Utilidad (pérdida) neta	38	(19)	26	-300	48

- (1) LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.
- (2) EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.
- (3) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. Donde: Activos productivos promedio = Disponibilidades, Cuenta de margen, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas, Deudores por reporte y Cartera de Crédito Vigente.
- (4) INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.
- (5) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

(6) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable

(7) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total

9. Saldos con partes relacionadas

Los saldos al 31 de Marzo de 2018, 31 de Diciembre de 2017, y 31 de Marzo de 2017, con compañías relacionadas, son como sigue:

Concepto	Activos					Pasivos			
	Casa de Bolsa Credit Suisse México	Credit Suisse AG, Nassau Branch, LATAM IB	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Servicios México	Credit Suisse Asset Management LLC
31 de Marzo de 2018									
Disponibilidades	-	-	-	-	183	(1)	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	680	-	(441)	-	-	-
Contratos adelantados de índices	-	-	-	-	-	(55)	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	(1,565)	(117)	-	-
Opciones	-	-	-	368	-	(360)	-	-	-
Caps and floors	-	-	-	166	-	(6)	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	-	(732)	(69)	-	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	-	7	152	3	-	-	(5)	-	-
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	3	-	-	-	-	-	(38)	(28)
Deudora y Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	839	-	(2)	-	-	-
Total	3	10	152	2,056	183	(3,162)	(191)	(38)	(28)
31 de Diciembre de 2017									
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	934	-	(912)	-	-	-
Contratos adelantados de índices	-	-	-	134	-	(0)	-	-	-
Swaps	-	-	-	9,535	40	(11,649)	(218)	-	-
Opciones	-	-	-	114	-	(267)	-	-	-
Caps and floors	-	-	-	232	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	-	6	52	61	-	-	(5)	-	-
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	(846)	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	-	(55)	-	-	-	-	(52)	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	(616)	-	-	-
Total	3	6	(3)	11,010	40	(13,444)	(1,069)	(52)	

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
31 de Marzo de 2017						
Disponibilidades			11	282		
Contratos adelantados de divisas					(121)	
Contratos adelantados de índices			5			
Swaps					(1,097)	(110)
Opciones				7	(487)	
Caps and floors			176			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo					(1,087)	(55)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	3	66	17	5		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
Total	3	66	216	287	(2,792)	(165)

c) Sistema de Control Interno

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

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

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

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

II. Integración del Consejo de Administración

Al 31 de Marzo de 2018, el Consejo de Administración del Banco se integra como sigue:

CONSEJEROS PROPIETARIOS	CONSEJEROS SUPLENTES
Pedro Jorge Villareal Terán <i>Presidente</i>	Víctor Manuel Sánchez Morales
Charles Edward Pilliod Elias	Marta Budavari
Lewis H. Wirshba	Jaime Federico Alvarez Meyer
Luis Eugenio Alvarado Mejía	Andrés Borrego y Marrón
Manuel Gutiérrez Salorio	Enrique Ignacio Morales Abiega
CONSEJEROS PROPIETARIOS (INDEPENDIENTES)	CONSEJEROS SUPLENTES (INDEPENDIENTES)
Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez	Jean Paul Farah Chajín
Jean Michel Enríquez Dalhaus	Santiago Sepúlveda Iturbe

Director General: Luis Eugenio Alvarado Mejía

III. Compensaciones y Prestaciones

Durante el 1T 18 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas de \$160, en tanto que al cierre del 4T 17 se tenía un importe de \$126, mientras que en el 1T 17, este gasto fue por \$187.

	Cifras en:			% cambio	
	1T 18	4T 17	1T 17	TcT	AcA
Compensaciones y prestaciones (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	149	105	178	42	-16
Beneficios	11	21	9	-48	24
Total	160	126	187	27	-15

El incremento de \$34 del 1T 18 vs 4T 17 se debió principalmente a la variación en la provisión de compensaciones directas y diferidas, un incremento en el fondo de pensiones.

El decremento de \$27 del 1T 18 vs 1T 17 se debió principalmente a la variación en la provisión de compensaciones directas y diferidas.

IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

Compensación

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

Prestaciones Generales

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

Prestaciones Adicionales

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

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

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




LUIS EUGENIO ALVARADO MEJIA
DIRECTOR GENERAL



VICTOR MANUEL SANCHEZ MORALES
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS



MIGUEL A. DIAZ GODOY
CENTRALOR FINANCIERO



ALFONSO JAVIER BERNAL GUERRERO
AUDITOR INTERNO