

**Grupo Financiero Credit Suisse  
México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

# Informe de los Auditores Independientes

## Al Consejo de Administración y a los Accionistas

*Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.*

(Millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y subsidiarias (el Grupo) que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

**Derivados con fines de negociación por \$17,499 y \$16,145 de activo y pasivo, respectivamente**

Ver notas 3h y 10 a los estados financieros.

| <b>La cuestión clave de auditoría</b>   | <b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>   |
|---|--|
| <p>Al 31 de diciembre de 2019 el rubro de instrumentos financieros derivados con fines de negociación representa el 61% y 62% del total de activos y pasivos, respectivamente. Los instrumentos financieros derivados del Grupo se integran en su totalidad de versiones simples y básicas. Para la determinación del valor razonable a la fecha del balance general se utilizan modelos de valuación usados en el mercado. Asimismo, las variables usadas para su valuación son observables en el mercado reconocido. La valuación de estos instrumentos financieros derivados tiene un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Los instrumentos financieros derivados representan la partida más importante en relación con los estados financieros en su conjunto del Grupo, y en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, por lo tanto evaluamos la existencia, integridad y valuación de estos como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p> | <p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Grupo, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados; y la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados con la participación de nuestros especialistas.</p> |

**Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

(Continúa)

## Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

(Continúa)



También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Luis Aceves Hernández', written over a faint circular stamp or watermark.

C. P. C. José Luis Aceves Hernández

Ciudad de México, a 28 de abril de 2020.

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

| <b>Activo</b>  | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>Pasivo y capital contable</b>  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|--|-------------|-------------|---|-------------|-------------|
| Disponibilidades (notas 5 y 15)                          | \$ 888      | 9,212       | Captación tradicional (nota 13):  |             |             |
| Cuentas de margen (nota 6)                               | 273         | 326         | Depósitos a plazo:  |             |             |
| Inversiones en valores (nota 7):                         |             |             | Del público en general  | -           | 1,409       |
| Títulos para negociar                                    | 2,253       | 2,399       | Mercado de dinero   | \$ 1,689    | 759         |
| Deudores por reporto (nota 8)                            | 2,296       | 10,602      |   | 1,689       | 2,168       |
| Derivados:   |             |             | Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 14 y 15):         |             |             |
| Con fines de negociación (notas 10 y 15)                 | 17,499      | 23,353      | De exigibilidad inmediata   | 3,528       | 12,380      |
| Cartera de crédito vigente:                              |             |             | De corto plazo  | -           | 519         |
| Créditos al consumo (nota 11)                            | 719         | 1,038       |   | 3,528       | 12,899      |
| Menos:   |             |             | Colaterales vendidos o dados en garantía:                               |             |             |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11) | 29          | 18          | Reportos (nota 8)   | -           | 1,898       |
| Cartera de crédito, neta                                 | 690         | 1,020       | Acreedores por reporto (nota 8)   | 1,778       | -           |
| Otras cuentas por cobrar, neto (notas 7 y 15)            | 3,740       | 3,830       | Derivados:  |             |             |
| Mobiliario y equipo, neto                                | 22          | 29          | Con fines de negociación (notas 10 y 15)                                | 16,145      | 21,916      |
| Inversión permanente (nota 12)                           | 788         | 747         | Otras cuentas por pagar:  |             |             |
| Otros activos:   |             |             | Impuestos a la utilidad por pagar (nota 18)                             | -           | 2           |
| Pagos anticipados e intangibles                          | 47          | 35          | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18) | -           | 9           |
| Impuestos diferidos, neto (nota 18)                      | 88          | 24          | Acreedores por liquidación de operaciones (notas 7 y 15)                | 735         | 8,398       |
|  |             |             | Acreedores por cuenta de margen   | 96          | 558         |
|  |             |             | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo                        | 418         | 369         |
|  |             |             | Acreedores diversos (notas 13, 15 y 16)                                 | 1,580       | 641         |
|  |             |             |   | 2,829       | 9,977       |
|  |             |             | Total del pasivo  | 25,969      | 48,858      |
|  |             |             | Capital contable (nota 17):   |             |             |
|  |             |             | Capital contribuido:  |             |             |
|  |             |             | Capital social  | 2,177       | 2,177       |
|  |             |             | Capital ganado:   |             |             |
|  |             |             | Reservas de capital   | 74          | 67          |
|  |             |             | Resultado de ejercicios anteriores                                      | 463         | 364         |
|  |             |             | Resultado integral por beneficios definidos a los empleados             | 3           | 5           |
|  |             |             | Resultado neto  | (102)       | 106         |
|  |             |             |   | 438         | 542         |
|  |             |             | Total del capital contable  | 2,615       | 2,719       |
|  |             |             | Compromisos y pasivos contingentes (nota 20)                            |             |             |
|  |             |             | Hecho posterior (nota 25)   |             |             |
| Total de activo  | \$ 28,584   | 51,577      | Total de pasivo y capital contable                                      | \$ 28,584   | 51,577      |

**Cuentas de orden**

|   | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|-------------|-------------|
| Operaciones por cuenta propia:  |             |             |
| Compromisos crediticios   | \$ 232      | 828         |
| Colaterales recibidos por la entidad (notas 8 y 9)                      | 8,685       | 23,769      |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía (notas 8 y 9) | 1,778       | 2,866       |
| Otras cuentas de registro   | 13,389      | 13,273      |
| Operaciones por cuenta de terceros:                                     |             |             |
| Bienes en custodia y/o administración (nota 23)                         | 81,622      | 107,122     |

\*El capital social histórico del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$1,993\*.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo establecido en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales consolidados han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

**RÚBRICA**  
Pedro Jorge Villareal Terán  
Director General

**RÚBRICA**  
Victor Manuel Sánchez Morales  
Director de Administración y Finanzas

**RÚBRICA**  
José Manuel Silva Sobrino  
Director de Finanzas

**RÚBRICA**  
Alberto Castañeda Sosa  
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes balances generales consolidados y sus notas son:  
<https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/grupo.html>  
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

|  | <u>2019</u>            | <u>2018</u>          |
|--|------------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses (notas 5, 7, 8, 11, 22 y 24)                | \$ 1,203               | 1,195                |
| Gastos por intereses (notas 8, 9, 13, 14, 22 y 24)                 | <u>(1,348)</u>         | <u>(1,178)</u>       |
| Margen financiero  | (145)                  | 17                   |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 11 y 24)     | <u>(11)</u>            | <u>(18)</u>          |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios                 | (156)                  | (1)                  |
| Comisiones y tarifas cobradas (notas 12, 15, 22 y 24)              | 604                    | 638                  |
| Comisiones y tarifas pagadas (notas 15, 20, 22 y 24)               | (164)                  | (381)                |
| Resultado por intermediación, neto (notas 5, 7, 8, 9, 10, 22 y 24) | 427                    | 84                   |
| Otros ingresos de la operación (notas 15, 22 y 24)                 | 350                    | 1,105                |
| Gastos de administración y promoción (notas 16, 22 y 24)           | <u>(1,255)</u>         | <u>(1,362)</u>       |
| Resultado de operación   | (194)                  | 83                   |
| Participación en el resultado de asociadas (notas 12 y 24)         | <u>30</u>              | <u>69</u>            |
| Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad         | (164)                  | 152                  |
| Impuesto a la utilidad - Impuesto sobre la renta (nota 18):        |                        |                      |
| Causado  | (3)                    | (4)                  |
| Diferido   | <u>65</u>              | <u>(42)</u>          |
| Resultado neto   | \$ <u><u>(102)</u></u> | \$ <u><u>106</u></u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo establecido en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de resultados han sido aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

| <u>RÚBRICA</u>                                  | <u>RÚBRICA</u>   | <u>RÚBRICA</u>                                    | <u>RÚBRICA</u>                            |
|---|--|---|---|
| Pedro Jorge Villareal Terán<br>Director General | Víctor Manuel Sánchez Morales<br>Director de Administración y Finanzas | José Manuel Silva Sobrino<br>Director de Finanzas | Alberto Castañeda Sosa<br>Auditor Interno |

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados consolidados de resultados son:  
<https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/grupo.html>  
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

|  | <b>Capital social</b> | <b>Reservas de capital</b> | <b>Resultado de ejercicios anteriores</b> | <b>Resultado integral por beneficios definidos a los empleados</b> | <b>Resultado neto</b> | <b>Total del capital contable</b> |
|--|-----------------------|----------------------------|---|--|-----------------------|-----------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2017                                      | \$ 2,177              | 64                         | 324                                       | (8)  | 43                    | 2,600                             |
| <b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>       |                       |                            |   |  |                       |                                   |
| Aplicación del resultado del ejercicio anterior                        | -                     | 3                          | 40  | -  | (43)                  | -                                 |
| <b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral:</b> |                       |                            |   |  |                       |                                   |
| Resultado neto (nota 17b)  | -                     | -                          | -   | -  | 106                   | 106                               |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 16)          | -                     | -                          | -   | 13   | -                     | 13                                |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018                                      | 2,177                 | 67                         | 364                                       | 5  | 106                   | 2,719                             |
| <b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>       |                       |                            |   |  |                       |                                   |
| Aplicación del resultado del ejercicio anterior                        | -                     | 7                          | 99  | -  | (106)                 | -                                 |
| <b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral:</b> |                       |                            |   |  |                       |                                   |
| Resultado neto (nota 17b)  | -                     | -                          | -   | -  | (102)                 | (102)                             |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 16)          | -                     | -                          | -   | (2)  | -                     | (2)                               |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019                                      | \$ 2,177              | 74                         | 463                                       | 3  | (102)                 | 2,615                             |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo establecido en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

**RÚBRICA**

Pedro Jorge Villareal Terán  
 Director General

**RÚBRICA**

Victor Manuel Sánchez Morales  
 Director de Administración y Finanzas

**RÚBRICA**

José Manuel Silva Sobrino  
 Director de Finanzas

**RÚBRICA**

Alberto Castañeda Sosa  
 Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable son:  
<https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/grupo.html>  
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

|  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>     |
|--|----------------|-----------------|
| Resultado neto   | \$ (102)       | 106             |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:  |                |                 |
| Depreciación   | 12             | 8               |
| Provisiones  | 189            | 197             |
| Impuestos a la utilidad causado y diferido               | (62)           | 46              |
| Participación en el resultado de asociadas               | (30)           | (69)            |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios           | 11             | -               |
| Estimación por irrecuperabilidad de difícil cobro        | 7              | -               |
|  | <u>25</u>      | <u>288</u>      |
| Actividades de operación:                                |                |                 |
| Cuentas de margen  | 53             | (29)            |
| Cambio en inversiones en valores                         | 146            | 6,053           |
| Cambio en deudores por reporto                           | 8,306          | (5,967)         |
| Cambio en derivados (activo)                             | 5,854          | (3,334)         |
| Cambio en cartera de crédito                             | 319            | (402)           |
| Cambio en otras cuentas por cobrar, neto y otros activos | 71             | 150             |
| Cambio en captación tradicional                          | (479)          | (8,979)         |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | (9,371)        | 12,053          |
| Acreedores por reporto                                   | 1,778          | -               |
| Colaterales vendidos o dados en garantía                 | (1,898)        | (2,273)         |
| Cambio en derivados (pasivo)                             | (5,771)        | 2,898           |
| Cambio en otras cuentas por pagar                        | (7,326)        | 6,758           |
| Otros  | (15)           | 24              |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación     | <u>(8,308)</u> | <u>7,240</u>    |
| Actividades de inversión:                                |                |                 |
| Pagos por adquisición de mobiliario y equipo             | (5)            | (27)            |
| Cobros por adquisición de otras inversiones permanentes  | 82             | 177             |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes   | (93)           | (91)            |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión     | <u>(16)</u>    | <u>59</u>       |
| Incremento de efectivo y equivalentes de efectivo        | (8,324)        | 7,299           |
| Disponibilidades al inicio del periodo                   | <u>9,212</u>   | <u>1,913</u>    |
| Disponibilidades al final del periodo                    | \$ <u>888</u>  | \$ <u>9,212</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujo de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo establecido en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de flujo de efectivo han sido aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

**RÚBRICA**  
Pedro Jorge Villareal Terán  
Director General

**RÚBRICA**  
Victor Manuel Sánchez Morales  
Director de Administración y Finanzas

**RÚBRICA**  
José Manuel Silva Sobrino  
Director de Finanzas

**RÚBRICA**  
Alberto Castañeda Sosa  
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los estados consolidados de flujos de efectivo:  
<https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/grupo.html>  
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

La principal actividad del Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. (el Grupo) es actuar como tenedora de las acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras filiales y demás sociedades autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para formar parte del Grupo y realizar toda clase de actividades financieras relacionadas con la compraventa y tenencia de acciones de subsidiarias en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables.

***Compañías subsidiarias-***

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los porcentajes de tenencia accionaria de las compañías subsidiarias del Grupo que han sido consolidadas y sus actividades son las siguientes:

- Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) – 99.99%, autorizado y dedicado a operaciones con valores y derivados y a la prestación de servicios de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito.
- Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V. (la Casa de Bolsa) – 99.99%, dedicada a la asesoría, intermediación en la colocación de valores y bursátil, cuyas operaciones están reguladas por la Ley del Mercado de Valores (LMV).

El Banco y la Casa de Bolsa están reguladas de acuerdo con las disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), según corresponda.

- Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía de Servicios) – 99.99%, dedicada a la prestación de servicios de personal y administrativos a las compañías anteriores.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 28 de abril de 2020, Pedro Jorge Villareal Terán (Director General), Víctor Manuel Sánchez Morales (Director de Administración y Finanzas), José Manuel Silva Sobrino (Director de Finanzas) y Alberto Castañeda Sosa (Auditor Interno), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Grupo y las Disposiciones de Carácter General, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión, para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" de la Comisión.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3h y 10 – Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado;
- Nota 3l y 11 – Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación;
- Nota 3o y 12 – Inversiones en asociadas: si el Grupo tiene influencia significativa
- Nota 3p y 18 – Reconocimiento por activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar;
- Nota 3s y 16 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

**d) Reconocimiento de activos y pasivos en su fecha de concentración**

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de inversiones en valores en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas significativas que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicados consistentemente por el Grupo.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 (término del entorno inflacionario), utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

| 31 de diciembre de | UDI      | Del año | Inflación<br>Acumulada |
|--------------------|----------|---------|------------------------|
| 2019               | 6.399018 | 2.77%   | 15.03%                 |
| 2018               | 6.226631 | 4.92%   | 15.71%                 |
| 2017               | 5.934551 | 6.68%   | 12.60%                 |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos y pasivos del Grupo y los de sus subsidiarias en las actividades de banca, intermediación bursátil y servicios de personal en las que el Grupo posee el 99.99% de su capital social. Los saldos y transacciones importantes entre las compañías del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. El Banco y la Casa de Bolsa están obligadas a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para tales entidades; la Compañía de Servicios prepara y presenta sus estados financieros conforme a las NIF emitidas por el CINIF, las cuales son consistentes con los criterios de contabilidad utilizados para preparar y presentar los estados financieros consolidados.

**(c) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional y extranjera principalmente, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, cuentas de margen por operaciones de compra-venta de acciones y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que conforme a Ley de Banco de México el Banco (subsidiaria de Grupo) está obligado a mantener. Dichos depósitos tienen el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, carecen de plazo, devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, y se reconocen como disponibilidades restringidas. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal.

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

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación y compra-venta de divisas se presentan en el "Resultado por valuación a valor razonable", dentro del rubro "Resultado por intermediación".

**(d) Tratamiento de sobregiros-**

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar, Acreedores diversos y otras cuentas por pagar.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Cuenta de margen**

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en los cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen el Grupo y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

**(f) 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 y a la capacidad del Grupo.

Los títulos para negociar se registran inicialmente y posteriormente en cada fecha de reporte 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 rubro de "Ingresos por intereses", 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 para el Banco y dos días hábiles para la Casa de Bolsa, 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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Transferencia entre categorías-*

Los Criterios de Contabilidad permiten reclasificaciones de títulos hace disponibles para la venta con autorización expresa de la Comisión. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo transferencia entre categorías ya que el Grupo sólo mantiene títulos para negociar.

**(g) Operaciones de reporto-**

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

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

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

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

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

**(h) Derivados con fines de negociación-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza el Grupo son con fines de negociación, las cuales se reconocen a valor razonable.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, el Grupo no realizó operaciones con instrumentos financieros derivados considerados de cobertura.

**(i) Préstamo de valores-**

En las operaciones en las que el Grupo 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 Grupo 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".

**(j) Compensación de cuentas liquidadoras-**

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar", así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, provengan de la misma naturaleza de operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento.

**(k) Cartera de crédito-**

Está representada por los saldos insolutos de los créditos al consumo no revolventes otorgados e intereses no cobrados que conforme al esquema de pagos se hayan devengado. Se clasifica como vencida cuando presente 90 o más días naturales vencidos.

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida registrándolo en cuantas de orden para su control.

**(l) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los grados de riesgo y porcentajes de estimación como se muestra a continuación:

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

**(m) Mobiliario y equipo-**

El mobiliario y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada por la Administración del Grupo, sobre los valores actualizados hasta el 31 de diciembre de 2007 de los activos correspondientes.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(n) Otras cuentas por cobrar-**

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

En este rubro también se incluyen las cuentas liquidadoras, las cuales en los casos en que no se efectúe la liquidación a los 90 días naturales siguientes a la fecha de la operación, son reclasificadas como vencidas y se constituye la estimación para su irrecuperabilidad, conforme al párrafo anterior.

**(o) Inversión permanente-**

Los certificados bursátiles fiduciarios emitidos por el Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso I), el Fideicomiso Irrevocable número F/17912-2 (el Fideicomiso II) y el Fideicomiso Irrevocable CIB/2513 (el Fideicomiso III) se consideran como títulos de capital, ya que el propósito específico de los Fideicomisos es alcanzar un objetivo concreto y definido de antemano, motivo por el cual, se extinguirán después de alcanzar dicho objetivo, entregando a los accionistas el remanente integrado por la inversión inicial más/menos los resultados acumulados. El Grupo no mantiene el control del Fideicomiso I, Fideicomiso II y Fideicomiso III, pero si posee influencia significativa (poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la entidad, sin llegar a tener control de dichas políticas).

La inversión en dichos certificados se trata como inversión permanente, la cual se valúa utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable del Fideicomiso I, Fideicomiso II y Fideicomiso III.

**(p) Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido, se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce impuesto a la utilidad diferido (activo y pasivo) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas y por pérdidas fiscales por amortizar. El activo y pasivo por impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto a la utilidad y PTU causado y diferido se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro de capital contable.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo presenta la PTU causada en el estado de resultados dentro de operaciones ordinarias en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

**(q) Captación tradicional-**

Este rubro comprende los depósitos a plazo del público en general, cuyos intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(r) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

En este rubro se incluyen financiamientos provenientes de sus filiales en el extranjero y de otros bancos nacionales. Los intereses a cargo se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

**(s) Beneficios a los empleados-**

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Grupo tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta del Grupo en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida-ver inciso p) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Grupo pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Grupo no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Beneficios post-empleo**

***Planes de contribución definida***

*Plan de pensiones* - El Grupo ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad, o bien a la fecha de retiro, con al menos cinco años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se registra en los resultados de cada ejercicio.

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

***Planes de beneficios definidos***

Los empleados del Grupo tienen derecho a recibir una prima de antigüedad por las siguientes condiciones de terminación de la relación laboral: a) Por muerte e invalidez desde el primer año de servicios, b) por despido y c) por separación voluntaria y jubilación a partir de 15 años de servicios prestados. En todos los casos, el monto del beneficio será de doce días de sueldo por cada año de servicios prestados. Adicionalmente, si la condición de pago es por incapacidad proveniente de un riesgo no profesional, el empleado tendrá derecho a recibir un mes de sueldo definido para efectos del plan.

La obligación neta del Grupo correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Grupo, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Grupo determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los ORI dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

**(t) Provisiones-**

El Grupo reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos, sueldos y otros pagos al personal, los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

**(u) Reconocimiento de ingresos y comisiones-**

Los rendimientos ganados por inversiones en valores, reportos y cartera de crédito, así como las comisiones cobradas, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los ingresos por intermediación bursátil, servicios de asesoría y administración, así como las comisiones por compraventa de acciones, se reconocen conforme se prestan.

La utilidad por compra-venta de los títulos para negociar, se registran en resultados cuando se enajenan.

**(v) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que es un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral y por institución bancaria.

Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(w) Transacciones en moneda extranjera-**

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio.

**(x) Información por segmentos-**

El grupo tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros: a) Banca de inversión, b) Mediación mercantil y distribución de valores, c) Deuda y capitales, y d) Colocación, asesoría e investigación de mercados.

**(y) Cuentas de orden-**

**Valores de clientes-**

Las cuentas de orden corresponden principalmente a las operaciones en custodia o en administración.

**Operaciones en custodia-**

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

**Operaciones en administración-**

Tratándose de los colaterales que el Grupo reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por operaciones de reporto, préstamo de valores, derivados u otros, se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes" y/o "Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes", según corresponda.

**Operaciones propias-**

Se presentan los saldos de activos y pasivos contingentes, de colaterales recibidos o entregados en garantía y otras cuentas de registro.

**(z) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(4) Posición en monedas extranjeras-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y las casas de bolsa, para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico para los bancos y del 15% del capital neto para las casas de bolsa.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo tiene una posición corta en divisas (dólares, yenes y euros), que se analiza a continuación:

|                        | <b>Millones de dólares</b> |             |
|------------------------|----------------------------|-------------|
|                        | <b>2019</b>                | <b>2018</b> |
| Activos                | 4,176                      | 5,738       |
| Pasivos                | (4,185)                    | (5,742)     |
| Posición (corta), neta | (9)                        | (4)         |

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$18.8642 y \$19.6512, respectivamente. Al 24 de abril de 2020, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el último tipo de cambio determinado por el Banco Central fue de \$24.8583.

**(5) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las disponibilidades se analizan como sigue:

|  | <b>2019</b>   | <b>2018</b>  |
|--|---------------|--------------|
| Bancos:  |               |              |
| <u>Del país</u>  | \$ 153        | 154          |
| Banco Central  | 305           | 107          |
| <u>Disponibilidades restringidas</u>                         |               |              |
| Depósitos en el Banco Central                                | 208           | 1,001        |
| Compra de divisas a 24 y 48 horas (ver nota 15)              | -             | 7,423        |
| Operación de Call Money otorgado                             | 19            | 183          |
| Cuentas de margen por operaciones de compraventa de acciones | 203           | 344          |
|  | \$ <b>888</b> | <b>9,212</b> |

El saldo neto por compra venta de divisas al 31 de diciembre de 2019, se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar" y "Otras cuentas por cobrar" por \$(24) y \$24, respectivamente.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas por recibir al 31 de diciembre de 2018, en 24 y 48 horas fueron \$7,423, que correspondieron a dólares comprados a Credit Suisse International Trading (nota 15). La obligación de los pesos a entregar por \$7,423, se registró en el rubro de "Otras cuentas por pagar" y fue pagada el 2 de enero de 2019.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad (pérdida) por compraventa de divisas ascienden a \$230 y \$(153), respectivamente y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación, neto" (nota 22d).

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos en el Banco Central ascienden a \$513, de los cuales \$305 corresponden a subasta TIIE, \$19 a depósitos de regulación monetaria y \$189 a depósitos en garantía para la línea de crédito intradía con Banco Central, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por el depósito de regulación monetaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron por \$0.

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos en el Banco Central ascienden a \$1,108, de los cuales \$107 corresponden a subasta TIIE, \$19 a depósitos de regulación monetaria y \$982 a depósitos en garantía para la línea de crédito intradía con Banco Central, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por el depósito de regulación monetaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron por \$0.

Al 31 de diciembre de 2019, las operaciones de Call Money otorgado corresponden a The Bank of New York Mellon Corporation (The Bank of New York), a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 0.8%.

Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones de Call Money otorgado corresponden a The Bank of New York, a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 1.50% y a Nacional Financiera, S.N.C., a un plazo de 2 días y genera intereses a una tasa del 8.1%.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos generados por depósitos bancarios ascienden a \$72 y \$49, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de "Ingresos por intereses" (nota 22a).

**(6) Cuenta de margen-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de margen por operaciones de futuros y swaps de derivados se integran por \$273 y \$326, respectivamente, de los cuales \$126 corresponden a Asigna Compensación y Liquidación (\$48 al 31 de diciembre de 2018), \$147 a Chicago Mercantile Exchange (\$158 y \$120 a Mercado Mexicano de Derivados al 31 de diciembre de 2018).

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores razonables de los títulos para negociar se analizan como sigue:

| Título            | Gubernamental   |                          |   |                           | Corporativo sin restricciones |              |
|-------------------|-----------------|--------------------------|---|---------------------------|-------------------------------|--------------|
|                   | Disponibile     | Ventas<br>fecha<br>valor | Restringido                                 |                           | Disponibles                   | Total        |
|                   |                 |                          | Reportos,<br>préstamo de<br>valores y otros | Compras<br>fecha<br>valor |                               |              |
| <b>2019</b>       |                 |                          |   |                           |                               |              |
| BI CETES          | \$ 1,160        | (124)                    | 619   | -                         | -                             | 1,655        |
| M BONO            | 107             | -                        | -   | -                         | -                             | 107          |
| S UDIBONOS        | 327             | -                        | -   | 125                       | -                             | 452          |
| D2 CASI058 350826 | -               | -                        | -   | -                         | 30                            | 30           |
| 91 AGSACB 08      | -               | -                        | -   | -                         | -                             | -            |
| 97 BRHCCB 07-3    | -               | -                        | -   | -                         | 3                             | 3            |
| 97 BRHSCCB 06-3   | -               | -                        | -   | -                         | 2                             | 2            |
| 97 BRHSCCB 07-2   | -               | -                        | -   | -                         | 3                             | 3            |
| 2U CBIC           | -               | -                        | -   | -                         | 1                             | 1            |
|                   | <b>\$ 1,594</b> | <b>(124)</b>             | <b>619</b>                                  | <b>125</b>                | <b>39</b>                     | <b>2,253</b> |
| <b>2018</b>       |                 |                          |   |                           |                               |              |
| BI CETES          | \$ 1,486        | (38)                     | 306   | -                         | -                             | 1,754        |
| M BONO            | 283             | -                        | -   | -                         | -                             | 283          |
| S UDIBONOS        | 321             | (173)                    | -   | 173                       | -                             | 321          |
| D2 CASI058 350826 | -               | -                        | -   | -                         | 29                            | 29           |
| 91 AGSACB 08      | -               | -                        | -   | -                         | 1                             | 1            |
| 97 BRHCCB 07-3    | -               | -                        | -   | -                         | 3                             | 3            |
| 97 BRHSCCB 06-3   | -               | -                        | -   | -                         | 3                             | 3            |
| 97 BRHSCCB 07-2   | -               | -                        | -   | -                         | 4                             | 4            |
| 2U CBIC           | 1               | -                        | -   | -                         | -                             | 1            |
|                   | <b>\$ 2,091</b> | <b>(211)</b>             | <b>306</b>                                  | <b>173</b>                | <b>40</b>                     | <b>2,399</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en valores devengaron una tasa anual promedio ponderada de mercado de 7.87% para el Banco y la Casa de Bolsa (7.61% para el Banco y 7.63% para la Casa de Bolsa en 2018), con un plazo de vencimiento para Banco de 1 hasta 30 años para ambos años y para la Casa de Bolsa de 3 y 8 meses, respectivamente.

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen operaciones de venta de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$124 y \$211 para el Banco y \$201 y \$82 para la Casa de Bolsa, y operaciones de compra de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$125 y \$173 para el Banco y \$205 y \$91 para la Casa de Bolsa.

Los montos a liquidar por estas operaciones se registran en cuentas liquidadoras que forman parte de los rubros de "Otras cuentas por pagar" y "Otras cuentas por cobrar, neto", respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a favor por los títulos para negociar, ascendieron a \$198 y \$413, respectivamente (nota 22a). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la valuación de las inversiones en valores, generó minusvalía de \$(132) y plusvalía de \$779, respectivamente (nota 22d). El resultado por compraventa por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a una utilidad de \$462 y pérdida de \$(76) (nota 22d), respectivamente. Los intereses generados por los títulos para negociar y el resultado por valuación se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tuvieron inversiones en títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco.

**(8) Operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto" que muestran las transacciones en las que el Grupo actúa como reportadora y reportada, vigentes a esas fechas, se integran como sigue:

|   | <b>Importe</b>  |               |
|---|-----------------|---------------|
|   | <b>2019</b>     | <b>2018</b>   |
| <u>Operaciones como reportadora</u>               |                 |               |
| Deudores por reporto:                             |                 |               |
| Títulos gubernamentales                           | \$ 2,296        | 13,468        |
| Colaterales vendidos o dados en garantía (activo) | -               | (2,866)       |
| <b>Deudores por reporto</b>                       | <b>\$ 2,296</b> | <b>10,602</b> |
| <u>Operaciones como reportada</u>                 |                 |               |
| Colaterales vendidos o dados en garantía (pasivo) | \$ -            | 2,866         |
| Títulos gubernamentales                           | -               | (2,866)       |
| <b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>   | <b>\$ -</b>     | <b>-</b>      |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$8,685 y \$23,769, respectivamente. En el rubro de cuentas de orden se incluyen también colaterales provenientes de operaciones distintas a reportos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los colaterales recibidos, que a su vez se han vendido o dado en garantía de operaciones de reporto, en las que el Banco actúa como reportada, se presentan netos en el balance general en el rubro de "Deudores por reporto".

A continuación se muestra la integración de colaterales vendidos o dados en garantía de operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

|                               | <b>Número de<br/>títulos</b> | <b>Valor<br/>razonable</b> |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b><u>2019</u></b>            |                              |                            |
| <u>Acredores por reporto:</u> |                              |                            |
| IS BPA182 240905              | -                            | \$ 206                     |
| BI CETES 200604               | -                            | 1,572                      |
| <u>Entregados en reporto:</u> |                              |                            |
| IS BPA182 240905              | 2,000,000                    | \$ 206                     |
| BI CETES 200604               | 162,106,785                  | 1,572                      |
| <b><u>2018</u></b>            |                              |                            |
| <u>Acredores por reporto:</u> |                              |                            |
| M BONO 270603                 | -                            | \$ 1,898                   |
| <u>Entregados en reporto:</u> |                              |                            |
| BI CETES 190425               | 28,000,000                   | \$ 273                     |
| BI CETES 190718               | 72,000,000                   | 688                        |
| M BONO 270603                 | 20,340,510                   | 1,905                      |

El saldo al 31 de diciembre de 2019 de Acredores por reporto por \$1,778 corresponden a la cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, mismos que están constituidos por efectivo y se presentan en el rubro de colaterales vendidos o dados en garantía.

Las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, tienen plazo de 1 día hábil, en ambos años, con una tasa promedio ponderada como reportadora de 7.33% y 8.15% respectivamente, y actuando como reportada una tasa promedio ponderada de 7.18% en 2019 (sin contar con operaciones como reportada en 2018).

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los intereses cobrados y pagados por operaciones de reporte ascendieron a \$791 y \$1,199 (\$643 y \$760 para 2018), respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (nota 22a). La valuación de las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2019 y 2018, generaron una (minusvalía) plusvalía de \$(186) y \$78, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de "Resultado por intermediación, neto" (nota 22d).

**(9) Préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no tenía celebradas operaciones de préstamo de valores.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los premios pagados por operaciones de préstamo de valores ascendieron a \$24 y \$19, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de "Gastos por intereses", los premios cobrados ascendieron a \$42 y \$9, respectivamente y se incluyen en el rubro de "Ingresos por intereses" (nota 22a). La valuación de las operaciones de préstamo de valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, generaron una plusvalía (minusvalía) de \$106 y \$(792), respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de "Resultado por intermediación, neto" (nota 22d).

**(10) Derivados-**

**(a) Operaciones con fines de negociación-**

Se componen de contratos adelantados, swaps, opciones, caps y floors, como se muestra a continuación:

|   | 2019             |               | 2018          |               |
|---|------------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Activos          | Pasivos       | Activos       | Pasivos       |
| Contratos adelantados (divisas e índices) | \$ 474           | 407           | 1,672         | 1,567         |
| Swaps de tasas de interés y divisas       | 16,749           | 15,462        | 18,773        | 17,443        |
| Opciones                                  | 175              | 175           | 401           | 401           |
| Caps y Floors                             | 101              | 101           | 770           | 770           |
| Futuros                                   | -                | -             | 1,737         | 1,735         |
|   | <b>\$ 17,499</b> | <b>16,145</b> | <b>23,353</b> | <b>21,916</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los contratos adelantados se integran como sigue:

|                                       | <b>2019</b>    |                | <b>2018</b>    |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                       | <b>Activos</b> | <b>Pasivos</b> | <b>Activos</b> | <b>Pasivos</b> |
| Divisas:                              |                |                |                |                |
| Compra                                | \$ 157         | 317            | 995            | 590            |
| Venta                                 | 317            | 90             | 587            | 887            |
|                                       | 474            | 407            | 1,582          | 1,477          |
| Índices:                              |                |                |                |                |
| Compra                                | -              | -              | -              | -              |
| Venta                                 | -              | -              | 90             | 90             |
|                                       | -              | -              | 90             | 90             |
| <b>Total de contratos adelantados</b> | <b>\$ 474</b>  | <b>407</b>     | <b>1,672</b>   | <b>1,567</b>   |

Los contratos adelantados de divisas se refieren a compra venta de dólares, euros y yenes, que fueron celebrados con Credit Suisse International Trading compañía relacionada (nota 15) y con instituciones financieras mexicanas, cuyo plazo máximo de vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el 3 de agosto de 2026.

Los contratos adelantados de índices al 31 de diciembre de 2018, fueron celebrados con Credit Suisse International Trading, compañía relacionada y con instituciones financieras mexicanas cuyo plazo máximo de vencimiento fue el 19 de diciembre de 2019 (nota 15).

Los swaps de tasa de interés y divisas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan como se muestran a continuación:

|                           | <b>2019</b>      |                 | <b>2018</b>    |                 |
|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                           | <b>Activos</b>   | <b>Pasivos</b>  | <b>Activos</b> | <b>Pasivos</b>  |
| Swaps de tasa de interés: |                  |                 |                |                 |
| Flujos a recibir          | \$ 36,376        | 34,098          | 42,806         | 40,291          |
| Flujos a entregar         | (32,565)         | (38,221)        | (37,463)       | (46,123)        |
|                           | 3,811            | (4,123)         | 5,343          | (5,832)         |
| Swaps de divisas:         |                  |                 |                |                 |
| Flujos a recibir          | 82,346           | 85,923          | 89,232         | 70,517          |
| Flujos a entregar         | (69,408)         | (97,262)        | (75,802)       | (82,128)        |
|                           | 12,938           | (11,339)        | 13,430         | (11,611)        |
| <b>Total swaps</b>        | <b>\$ 16,749</b> | <b>(15,462)</b> | <b>18,773</b>  | <b>(17,443)</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el resultado por intermediación de derivados se integra de \$351 por utilidades por valuación y \$(404) por pérdidas realizadas (nota 22d) (\$473 por utilidades por valuación y \$(222) por pérdidas realizadas, para 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones con swaps de tasas de interés y divisas están representadas por flujos a recibir y a entregar en pesos, dólares, euros, francos y equivalentes de UDI, referidas a tasas de interés real y nominal fijas a variables y viceversa. Los swaps de tasas variables incluyen LIBOR y la tasa TIIE a 28 días. Los subyacentes están referidos hasta el año 2047 para 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las opciones por \$175 y \$401, respectivamente, se refieren a opciones sobre índices que fueron celebradas con Credit Suisse International Trading (nota 15) y con instituciones financieras mexicanas, cuyos plazos máximos de vencimiento será el 12 de octubre de 2022 para 2019 (6 de octubre de 2022 para los vigentes al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los caps y floors por \$101 y \$770, respectivamente, referidas a tasa de interés TIIE, fueron celebradas con partes relacionadas (nota 15), instituciones financieras mexicanas, entidades gubernamentales y entidades de servicios.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tiene operaciones de futuros.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene un futuro de US Dólar celebrado en mercados organizados (Mercado Mexicano de Derivados (Mex-Der)) con fecha de contratación del 10 de septiembre de 2018 y su vencimiento al 15 de marzo de 2019. El número de unidades del activo subyacente que ampara el contrato de futuros es 10,000 USD, obteniendo una utilidad de \$363, esta utilidad se presenta dentro del rubro "Resultado por intermediación". Al 31 de diciembre 2018, se tiene un futuro como se muestra a continuación:

| Tipo de Operación | Subyacente | Ventas    |                | Compras   |                |
|-------------------|------------|-----------|----------------|-----------|----------------|
|                   |            | A recibir | Valor Contrato | A recibir | Valor Contrato |
| Futuro            | US Dólar   | \$ 2,719  | 2,719          | 984       | 984            |

**(b) Montos nominales-**

Los montos nominales de los contratos representan el volumen de operaciones vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nominales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los montos nacionales o montos de referencia de los derivados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en moneda original, se muestran a continuación:

|   | <b>Divisa<br/>del nacional</b> | <b>Nacional<br/>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------|-------------|
| <u>Contratos adelantados:</u>           |                                |                          |             |
| Divisas:                                |                                |                          |             |
| Compra                                  | Dólares                        | 700                      | 1,862       |
| Venta                                   | Dólares                        | (700)                    | (1,938)     |
| Compra                                  | UDI                            | 10                       | 11          |
| <u>Índices (nacionales en dólares):</u> |                                |                          |             |
| Compra                                  | S&P 500                        | -                        | 81          |
| Venta                                   | S&P 500                        | -                        | (81)        |
|   | <b>Índice<br/>del nacional</b> | <b>Nacional<br/>2019</b> | <b>2018</b> |
| <u>Swaps:</u>                           |                                |                          |             |
| Tasa de interés:                        |                                |                          |             |
| Activos                                 | MXN (TIIE)                     | 248,448                  | 243,980     |
| Pasivos                                 | MXN (TIIE)                     | (248,448)                | (244,280)   |
| Activos                                 | UDI                            | -                        | 78          |
| Pasivos                                 | UDI                            | -                        | -           |
| Activos                                 | EUR                            | 15                       | 15          |
| Pasivos                                 | EUR                            | (15)                     | (15)        |
| Activos                                 | USD                            | 1,310                    | 1,226       |
| Pasivos                                 | USD                            | (1,310)                  | (1,226)     |
| Divisas:                                |                                |                          |             |
| Activos                                 | USD (LIBOR)                    | 4,210                    | 3,977       |
| Pasivos                                 | USD (LIBOR)                    | (4,111)                  | (3,894)     |
| Activos                                 | EUR                            | 35                       | 35          |
| Pasivos                                 | EUR                            | (35)                     | (35)        |
| Activos                                 | UDI                            | 4,266                    | 4,256       |
| Pasivos                                 | UDI                            | (4,281)                  | (4,336)     |
| Activos                                 | MXN                            | 108,574                  | 98,037      |
| Pasivos                                 | MXN                            | (108,980)                | (97,922)    |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

|                       | <b>Índice<br/>del nacional</b> | <b>Nacional<br/>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-------------|
| <u>Opciones:</u>      |                                |                          |             |
| Tasa de interés:      |                                |                          |             |
| Compra                | IPC MEXBOL                     | -                        | 16,500      |
| Venta                 | IPC MEXBOL                     | -                        | (16,500)    |
| <u>Divisas:</u>       |                                |                          |             |
| Compra                | USD                            | 530                      | 83          |
| Venta                 | USD                            | (530)                    | (83)        |
| <u>Caps y Floors:</u> |                                |                          |             |
| Tasa de interés:      |                                |                          |             |
| Compra                | TIIE                           | 45,599                   | 53,473      |
| Venta                 | TIIE                           | (45,599)                 | (53,473)    |

**(11) Cartera de crédito-**

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de crédito se integra de 17 créditos de consumo otorgados en moneda nacional (35 créditos de consumo en 2018), con plazos de entre 3 y 24 meses en ambos años, todos con garantía representada principalmente por acciones bursátiles, y amortización única de capital e intereses por \$719 (\$1,038 en 2018) que devengan intereses a una tasa promedio de 9.70% en 2019 (10.1231% en 2018). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a favor registrados en resultados en el rubro de "ingresos por intereses" fueron por \$100 y \$81, respectivamente (nota 22a).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estimación preventiva para riesgos crediticios asciende a \$29 y \$18, respectivamente.

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La calificación de la cartera, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuada con base en las metodologías establecidas por la Comisión, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza a continuación:

| <b>Grado de Riesgo<br/>Cartera evaluada</b> | <b>Consumo</b> | <b>Reservas preventivas<br/>Necesitas</b> |
|---|----------------|---|
|   | <b>2019</b>    |   |
| Riesgo A                                    | \$ 719         | 29  |
|   | <b>2018</b>    |   |
| Riesgo A                                    | \$ 1,038       | 18  |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera no está dada o entregada en garantía.

**(12) Inversión permanente-**

El 9 de agosto de 2017, el Grupo celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomiso Irrevocable CIB/2513 (el Fideicomiso III) con CI Banco, S. A. Institución de Banca Múltiple, (Fiduciario); y Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los tenedores, siendo su principal objetivo invertir en un portafolio diversificado de activos de deuda inmobiliaria comercial y otros instrumentos de crédito inmobiliario, en financiamientos otorgados a personas constituidas y domiciliadas en México, y como instrumentos de quasi-capital (Deuda Mezzanine), así como en productos que hayan sido utilizados principalmente para financiar actividades en México.

El 23 de septiembre de 2015, el Grupo celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomisos Irrevocable número F/17912-2 (el Fideicomiso II) con Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex (Fiduciario), iniciando operaciones el 28 de septiembre de 2015, siendo su principal objetivo invertir en activos de deuda y capitales o financiamientos otorgados a personas incorporadas o domiciliadas en México.

El 16 de agosto de 2012, el Grupo celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso I) con Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex (Fiduciario), iniciando operaciones el 5 de noviembre de 2012, siendo sus objetivos: 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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los Fideicomisos no se consideran Entidades de Propósito Específico Consolidables, ya que el Grupo:

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que los Fideicomisos operen con el Grupo o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico de los Fideicomisos, el cual está integrado por nueve personas, de las cuales tres son independientes al Grupo. Todos los miembros del comité técnico actúan bajo control conjunto.
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas de los Fideicomisos. La participación del Grupo es alícuota a la de cualquier tenedor.
- No existe una cesión de activos del Grupo a los Fideicomisos.
- El Grupo no tiene la facultad de liquidar los Fideicomisos, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio de los Fideicomisos, sin la participación y sin el voto del Grupo.
- Los Fideicomisos tienen carácter de irrevocables.
- 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 los Fideicomisos podrán realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

El Grupo ejerce influencia significativa en el Fideicomiso I, II y III debido a lo siguiente:

- Es propietario del 10% del Fideicomiso I, 2.18% del Fideicomiso II y 3.042% del Fideicomiso III del poder de voto.
- Tienen representación en el órgano de dirección.
- Participa en los procesos de fijación de políticas financieras y operativas del Fideicomiso.
- Le suministra a los Fideicomisos información técnica esencial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo cuenta con el 10% de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CSCK 12" (Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9), que corresponden a 6,740,000 certificados en ambos años por un monto de \$354 para 2019 y \$419 para 2018. Conforme a las inversiones del Fideicomiso se estima que tendrá una vida de 7.5 años.

En los meses de marzo y julio de 2019, se hizo una llamada de capital del fondo "CS2CK 15" (Fideicomiso Irrevocable número F/17912-2), por lo que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo cuenta con el 2.18% de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CS2CK 15", que corresponden a 25,930,208 certificados para 2019 y 6,889,246 para 2018, por un monto de \$323 para 2019 y \$226 para 2018. Conforme a las inversiones del Fideicomiso se estima que tendrá una vida de 9 años.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el mes de noviembre de 2019, se hizo una llamada de capital del fondo "CSMRTCK" (Fideicomiso Irrevocable CIB/2513), por lo que al 31 de diciembre de 2019, el Grupo cuenta con el 3.04% de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto), que corresponden a 2,102,347 certificados para 2019 y 1,401,570 para 2018, por un monto de \$111 para 2019 y \$102 para 2018. Conforme a las inversiones del Fideicomiso se estima que tendrá una vida de 10 años.

Los recursos excedentes de los Fideicomisos, una vez cubiertos sus gastos los distribuirá el Fiduciario a los tenedores: primero capital, después intereses a Tasas Internas de Retorno estimadas de 9% en pesos para los Fideicomisos I y II; 5% y 6% en dólares, respectivamente, para el Fideicomiso III una tasa interna de retorno bruta apalancada objetivo de 13 - 14% en dólares que equivaldría aproximadamente del 20 - 21% en pesos, y en caso de existir efectivo disponible será distribuido a los Tenedores y al Fideicomisario en Segundo Lugar conforme al contrato de los Fideicomisos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor de la inversión ascendió a \$788 y \$747, respectivamente, e incluye participación por los años terminados en esas fechas de \$30 y \$69, respectivamente, registrado en el rubro de "Participación en el resultado de asociadas" dentro del estado de resultados.

Adicionalmente, durante 2019 y 2018, el Banco en su carácter de Administrador de los Fideicomisos, obtuvo un monto de \$199 y \$204, respectivamente (del Fideicomiso I por \$26 y \$30, Fideicomiso II \$79 y \$79 y Fideicomiso III \$94 y \$95, 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 (nota 22b).

### **(13) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la captación tradicional se integra por \$1,689 y \$2,168, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 incluye \$1,409 en depósitos a plazo del público en general en moneda nacional captados a través de la banca privada, colocados a un plazo de hasta dos días y a una tasa anual promedio del 3.27%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó la Emisión de nueve pagarés por \$1,689 y tres pagarés por \$759, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos por intereses ascienden a \$70 y \$366 respectivamente (nota 22a).

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

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de depósitos a plazo corresponde a \$863.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos interbancarios se integran como sigue:

| <b>2019</b>  | <b>Importe</b>      | <b>Tasa Anual</b>       |
|--|---------------------|-------------------------|
| Moneda extranjera valorizada:<br>Credit Suisse Cayman Branch (nota 15)<br>Call Money (con vencimiento el 2 de enero de 2020)                       | \$ 3,528            | 2.13%                   |
| <b>Total exigibilidad inmediata</b>  | <b>\$ 3,528</b>     |                         |
| <b>2018</b>  |                     |                         |
| Moneda extranjera valorizada:<br>Credit Suisse Cayman Branch (nota 15)<br>Call Money (con vencimiento el 2 de enero de 2019)                       | \$ 12,362           | 3.18%                   |
| Moneda nacional:<br>Nacional Financiera S.N.C.<br>Call deposit (con vencimiento el 2 de enero de 2019)   | \$ 18               | 8.25%                   |
| <b>Total exigibilidad inmediata</b>  | <b>\$ 12,380</b>    |                         |
| Banco de México:<br>(con vencimiento el 21 de enero de 2019)<br>(con vencimiento el 25 de marzo de 2019)<br>(con vencimiento el 2 de mayo de 2019) | \$ 351<br>67<br>101 | 8.57%<br>8.60%<br>8.47% |
| <b>Total corto plazo</b>   | <b>\$ 519</b>       |                         |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos por intereses ascienden a \$55 y \$33, respectivamente (nota 22a).

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(15) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-**

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

|  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|--|-------------|-------------|
| Servicios de asesoría y comisiones por mediación mercantil, y por referenciación de clientes con Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (USA) LLC, Credit Suisse New York Branch, Credit Suisse Securities (Europe) Limited y Credit Suisse (Cayman) Branch | \$ 124      | 158         |
| Comisiones por referenciación de clientes con Credit Suisse AG   | 118         |             |
| Servicio de manejo de datos con Credit Suisse Securitates (USA) LLC, CS Europe Ltd y otros servicios   | (53)        | (61)        |
| C. Suisse Asesoría México  | 13          | 2           |
| Comisiones por uso de marca con Credit Suisse AG   | (4)         | (4)         |

Los saldos deudores (acreedores) con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

|  | <b>2019</b>     | <b>2018</b>  |
|--|-----------------|--------------|
| Disponibilidades:                                |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (ver nota 5) | \$ -            | 7,423        |
| Otras cuentas por cobrar, neto:                  |                 |              |
| Credit Suisse Securities (USA) LLC               | 18              | 35           |
| Credit Suisse International                      | 2,229           | 2,096        |
| Credit Suisse Securities LLC                     | (3)             | (12)         |
| Credit Suisse (Cayman) Branch                    | 7               | (1)          |
| Credit Suisse New York Branch                    | 1               | (3)          |
| Credit Suisse AG                                 | (108)           | 71           |
| C. Suisse Asesoría México                        | 12              | -            |
|  | <b>\$ 2,156</b> | <b>2,186</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

|   | <b>2019</b>     | <b>2018</b>  |
|---|-----------------|--------------|
| <hr/>   |                 |              |
| Contratos adelantados de divisas, neto:         |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | \$ (119)        | (34)         |
| <hr/>   |                 |              |
| Contratos adelantados de índices, neto:         |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | \$ -            | (90)         |
| <hr/>   |                 |              |
| Swaps de tasa de interés, neto:                 |                 |              |
| Credit Suisse Cayman Branch (nota 10)           | \$ (401)        | (56)         |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | 111             | (378)        |
|   | <b>\$ (290)</b> | <b>(434)</b> |
| <hr/>   |                 |              |
| Swaps de divisa, neto:                          |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | \$ (1,606)      | (1,792)      |
| <hr/>   |                 |              |
| Opciones:                                       |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | \$ (93)         | (22)         |
| <hr/>   |                 |              |
| Caps and floors:                                |                 |              |
| Credit Suisse International Trading (nota 10)   | \$ 39           | 207          |
| <hr/>   |                 |              |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos: |                 |              |
| Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 14)       | \$ (3,528)      | (12,362)     |
| <hr/>   |                 |              |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar  |                 |              |
| Credit Suisse Asset Management LLC              | \$ (26)         | (36)         |
| <hr/>   |                 |              |
| Acreeedores por reporto:                        |                 |              |
| Credit Suisse Cayman Branch                     | \$ -            | (765)        |
| <hr/>   |                 |              |
| Acreeedores por liquidación de operaciones:     |                 |              |
| Credit Suisse International Trading             | \$ 15           | -            |
| <hr/>   |                 |              |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**16) Beneficios a los empleados-**

El Grupo ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad o bien a la fecha de retiro, con al menos 5 años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se carga a los resultados de cada ejercicio.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Grupo por el plan de contribución definida ascendió a \$16 y \$13, respectivamente.

A continuación se detalla la situación del financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|   | Prima<br>de antigüedad |      | Indemnización<br>legal |      | Plan<br>de pensiones |      |
|---|------------------------|------|------------------------|------|----------------------|------|
|   | 2019                   | 2018 | 2019                   | 2018 | 2019                 | 2018 |
| Importe de las obligaciones por<br>beneficios definidos (OBD) y<br>situación financiera | \$ (1)                 | -    | (6)                    | (5)  | (87)                 | (75) |

En la hoja siguiente se detalla la situación del financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

|  |           | Prima de antigüedad |          | Indemnización |            | Plan de Pensiones |             |
|--|-----------|---------------------|----------|---------------|------------|-------------------|-------------|
|  |           | 2019                | 2018     | 2019          | 2018       | 2019              | 2018        |
| Costo del servicio actuarial (CLSA)                              | \$        | -                   | -        | 1             | 1          | 4                 | 4           |
| Interés neto sobre el Pasivo Neto de Beneficios Definidos (PNBD) |           | -                   | -        | 1             | -          | 8                 | 6           |
| Remediciones del PNBD reconocidas en ORI                         |           | -                   | -        | (1)           | -          | 2                 | -           |
| <b>Costo de Beneficios definidos</b>                             | <b>\$</b> | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>1</b>      | <b>1</b>   | <b>14</b>         | <b>10</b>   |
| Reconocimiento inicial de remediciones del PNBD                  | \$        | -                   | -        | (3)           | (3)        | 8                 | 17          |
| Reciclaje de ORI en resultados                                   |           | -                   | -        | 1             | -          | (2)               | -           |
| Remediciones generadas en el año                                 |           | -                   | -        | (1)           | (1)        | 4                 | (9)         |
| <b>Saldo final de remediciones del PNBD</b>                      | <b>\$</b> | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>(3)</b>    | <b>(4)</b> | <b>10</b>         | <b>8</b>    |
| Saldo inicial del PNBD   | \$        | (1)                 | -        | (5)           | (5)        | (75)              | (75)        |
| Costo del servicio, neto   |           | -                   | -        | (2)           | (1)        | (12)              | (8)         |
| Pagos reales   |           | -                   | -        | -             | -          | 4                 | -           |
| Ganancias reconocidas en ORI                                     |           | -                   | -        | 1             | 1          | (4)               | 8           |
| Mejoras al plan reconocidas en Resultados acumulados             |           | -                   | -        | -             | -          | -                 | -           |
| <b>Saldo final del PNBD</b>                                      | <b>\$</b> | <b>(1)</b>          | <b>-</b> | <b>(6)</b>    | <b>(5)</b> | <b>(87)</b>       | <b>(75)</b> |

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

|                                 | 2019   | 2018   |
|---------------------------------|--------|--------|
| Tasa de descuento               | 8.75%  | 10.75% |
| Tasa de incremento del salario  | 5.00%  | 5.00%  |
| Vida laboral remanente promedio | 20.88% | 19.76% |

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(17) Capital contable-**

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social asciende a \$2,177, representado por 1,992,620,999 acciones de la Serie "F" y una acción de la Serie "B", con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Las acciones representativas del capital social deberán íntegramente pagadas en efectivo al momento de ser suscritas en dos series: la Serie "F", que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado y únicamente puede ser adquirida por Credit Suisse AG, y la Serie "B".

**(b) Resultado integral-**

El resultado integral, que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por las partidas que se detallan a continuación:

|  | <b>2019</b>     | <b>2018</b> |
|--|-----------------|-------------|
| Resultado neto   | \$ (102)        | 106         |
| Participación en los otros resultados integrales de subsidiarias | (2)             | 13          |
|  | <b>\$ (104)</b> | <b>119</b>  |

**(c) Restricciones al capital contable-**

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo a la separación de un 5% como mínimo de la utilidad neta del ejercicio para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Durante 2019, el Grupo incrementó la reserva por \$7. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal asciende a \$74 y \$67, respectivamente, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, y de las utilidades sobre las que ya se cubrió el ISR puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la ley correspondiente, están sujetos al impuesto sobre la renta.

El capital pagado y las reservas de capital de la sociedad se invertirán de conformidad con lo establecido en la LRAF.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las utilidades no distribuidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que sean cobrados mediante dividendos. Los dividendos pagados de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014 a personas físicas y a residentes en el extranjero están sujetos a un impuesto de 10% con carácter definitivo.

**(d) Capitalización (no auditado)-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito y casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, de acuerdo con las reglas establecidas por el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2019, el capital neto del Banco y de la Casa de Bolsa asciende a \$1,808 y \$655 respectivamente (\$1,691 y \$733 al 31 de diciembre de 2018).

A continuación se muestran los requerimientos de capital por riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional del Banco y la Casa de Bolsa:

**Revelación de información relativa a la capitalización del Banco**

*Capital al 31 de diciembre:*

|   | <b>2019</b>        | <b>2018</b>    |
|---|--------------------|----------------|
| Capital contable  | \$ 1,951.5         | 1,941.7        |
| Activos intangibles e impuestos diferidos                     | (9.36)             | (9.8)          |
| Capital básico  | 1,942.14           | 1,931.9        |
| Impuestos diferidos activos provenientes de pérdidas fiscales | (134)              | (241.3)        |
| <b>Capital neto</b>   | <b>\$ 1,808.14</b> | <b>1,690.6</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre:

|  | Activos en riesgo equivalentes |                 | Requerimiento de capital |                |
|--|--------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|
|  | 2019                           | 2018            | 2019                     | 2018           |
| Riesgo de mercado:   |                                |                 |                          |                |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal  | \$ 421.2                       | 2,210.7         | 33.7                     | 176.9          |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS   | 903.0                          | 340.9           | 72.2                     | 27.3           |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal  | 216.6                          | 543.9           | 17.3                     | 43.5           |
| Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC  | 1.0                            | 2.1             | 0.1                      | 0.2            |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio   | 254.8                          | 70.3            | 20.4                     | 5.6            |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable   | 1.8                            | 5.2             | 0.1                      | 0.4            |
| Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma  | 104.7                          | 0.0             | 8.4                      | 0.0            |
| <b>Total riesgo de mercado</b>   | <b>\$ 1,903.1</b>              | <b>3,173.1</b>  | <b>152.2</b>             | <b>253.9</b>   |
| <u>Riesgo de crédito:</u>  |                                |                 |                          |                |
| Grupo III (ponderados al 20%)  | 356.9                          | 105.8           | 28.6                     | 8.5            |
| Grupo III (ponderados al 50%)  | -                              | 417.7           | -                        | 33.4           |
| Grupo IV (ponderados al 20%)   | 5.6                            | 5.9             | 0.4                      | 0.5            |
| Grupo VI (ponderados al 100%)  | 370.1                          | 1,020.2         | 29.6                     | 81.6           |
| Grupo VII (ponderados al 20%)  | 14.8                           | 38.3            | 1.2                      | 3.1            |
| Grupo VII (ponderados al 50%)  | 117.7                          | -               | 9.4                      | -              |
| Grupo VII (ponderados al 100%)   | 1,987.0                        | 2,608.9         | 159.0                    | 208.7          |
| Grupo VII (ponderados al 150%)   | 176.5                          | 175.8           | 14.1                     | 14.1           |
| Bursatilizaciones (ponderados al 100%)   | -                              | -               | -                        | -              |
| Bursatilizaciones (ponderados al 1250%)  | 400.2                          | -               | 32.0                     | -              |
| Partes relacionadas (ponderadas al 23%)  | 1,053.4                        | 1,003.7         | 84.3                     | 80.3           |
| Requerimientos adicionales de capital por operaciones derivadas y por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación | 2,946.1                        | 3,069.3         | 235.7                    | 245.5          |
| <b>Total riesgo de crédito</b>   | <b>7,428.3</b>                 | <b>8,445.6</b>  | <b>594.3</b>             | <b>675.7</b>   |
| Riesgo operacional   | 828.7                          | 1,832.5         | 66.3                     | 146.6          |
| <b>Total riesgo de mercado, crédito y operacional</b>  | <b>\$ 10,160.1</b>             | <b>13,451.2</b> | <b>812.9</b>             | <b>1,076.1</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**31-de diciembre de 2019<sup>1</sup>**

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

| <b>Referencia</b>                                     | <b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>   | <b>Monto</b>      |
|---|---|-------------------|
| 1   | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente  | 1,872,159         |
| 2   | Resultados de ejercicios anteriores   | 18,957            |
| 3   | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)  | 90,403            |
| 6   | <b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>   | <b>1,981,518</b>  |
| <b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b> |   |                   |
| 9   | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)           | 9,366             |
| 21  | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo) | 134,085           |
| 28  | <b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>   | <b>143,450</b>    |
| 29  | <b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>  | <b>1,838,068</b>  |
| 50  | Reservas  | -                 |
| 51  | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios  | -                 |
| 58  | Capital de nivel 2 (T2)   | -                 |
| 59  | <b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>   | <b>1,838,068</b>  |
| 60  | <b>Activos ponderados por riesgo totales</b>  | <b>10,160,167</b> |

| <b>Referencia</b> | <b>Razones de capital y suplementos</b>  | <b>Monto</b> |
|-------------------|--|--------------|
| 61                | <b>Capital común de Nivel 1<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>  | <b>18.09</b> |
| 62                | <b>Capital de Nivel 1<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>  | <b>18.09</b> |
| 63                | <b>Capital Total<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>   | <b>18.09</b> |
| 64                | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 20.59        |
| 65                | <b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>   | <b>2.50</b>  |
| 66                | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico   | 0.00         |
| 67                | del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)  | 0.00         |
| 68                | <b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>  | <b>11.09</b> |

(Continúa)

<sup>1</sup> La información del mes de diciembre de 2019 es preliminar, se encuentra en un proceso de revisión por el Banco de México.

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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  | 1,981,518                                | 19.50%           | 143,450                              | 1,838,068                                | 18.09%           |
| Capital Básico 2  | -  | 0.00%            | -                                    | -  | 0.00%            |
| Capital Básico  | 1,981,518                                | 19.50%           | 143,450                              | 1,838,068                                | 18.09%           |
| Capital Complementario                                    | -  | 0.00%            | -                                    | -  | 0.00%            |
| Capital Neto  | 1,981,518                                | 19.50%           | 143,450                              | 1,838,068                                | 18.09%           |
| Activos Ponderados<br>Sujetos a Riesgo Totales<br>(APSRT) | 10,160,167                               | No aplica        | No aplica                            | No aplica                                | No aplica        |
| <b>Índice capitalización</b>                              | <b>19.50%</b>                            | <b>No aplica</b> | <b>No aplica</b>                     | <b>18.09%</b>                            | <b>No aplica</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**SECCIÓN II**

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

| <b>Referencia de los rubros del balance general</b> | <b>Rubros del balance general</b>  | <b>Monto presentado en el BG al 31/diciembre/2019<br/>(MILES DE PESOS)</b> |
|---|--|--|
| BG1   | Disponibilidades   | 588,970  |
| BG2   | Cuentas de margen  | 272,666  |
| BG3   | Inversiones en valores   | 1,955,964  |
| BG4   | Deudores por reporto   | 2,296,291  |
| BG6   | Derivados  | 17,499,081   |
| BG8   | Total de cartera de crédito (neto)                                       | 689,862  |
| BG10  | Otras cuentas por cobrar (neto)  | 3,486,347  |
| BG12  | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)                                    | 8,714  |
| BG13  | Inversiones permanentes  | 788,181  |
| BG15  | Impuestos y PTU diferidos (neto)   | 0  |
| BG16  | Otros activos  | 29,366   |
| BG17  | Captación tradicional  | 1,689,350  |
| BG18  | Préstamos interbancarios y de otros organismos                           | 3,527,815  |
| BG19  | Acreedores por reporto   | 1,777,806  |
| BG21  | Colaterales vendidos o dados en garantía                                 | 0  |
| BG22  | Derivados  | 16,145,146   |
| BG25  | Otras cuentas por pagar  | 2,476,750  |
| BG27  | Impuestos y PTU diferidos (neto)   | 47,055   |
| BG29  | Capital contribuido  | 1,872,159  |
| BG30  | Capital ganado   | 109,360  |
| BG31  | Compromisos crediticios  | 231,800  |
| BG36  | Bienes en custodia o en administración                                   | 72,279,809   |
| BG37  | Colaterales recibidos por la entidad                                     | 8,685,083  |
| BG38  | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 1,778,316  |
| BG41  | Otras cuentas de registro  | 11,099,213   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

| <b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b> | <b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b> | <b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)</b> | <b>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.</b> |
|--|--|---|--|
| Otros Intangibles  | 9  | 9,366   | BG16   |
| Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales                | 21   | 134,085   | BG27   |
| Reservas reconocidas como capital complementario   | 50   | -   | BG8  |
| Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q  | 1  | 1,872,159   | BG29   |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 2  | 18,957  | BG30   |
| Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores                                  | 3  | 90,403  | BG30   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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   | 421,202                            | 33,696                   |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable    | 954                                | 76                       |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's                       | 903,024                            | 72,242                   |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC                                    | 1,800                              | 144                      |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal   | 216,609                            | 17,329                   |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio                        | 254,752                            | 20,380                   |
| Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma | 104,732                            | 8,379                    |

**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 I (ponderados al 10%)  | -                             | -                        |
| Grupo III (ponderados al 20%)  | 356,875                       | 28,550                   |
| Grupo IV (ponderados al 20%)   | 5,625                         | 450                      |
| Grupo VI (ponderados al 100%)  | 370,125                       | 29,610                   |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%)  | 14,875                        | 1,190                    |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%)  | 1,053,414                     | 84,273                   |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%)  | 117,650                       | 9,412                    |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%)   | 1,986,987                     | 158,959                  |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%)   | 176,545                       | 14,124                   |
| Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)                       | 400,180                       | 32,014                   |
| Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados                              | 2,860,205                     | 228,816                  |
| Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación | 85,931                        | 6,874                    |

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

| <b>Método empleado</b> | <b>Activos ponderados por riesgo</b> | <b>Requerimiento de capital</b> |
|------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Indicador Básico       | 828,684                              | 66,295                          |

| <b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b> | <b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b> |
|--|---|
| 838,770  | 441,965   |

**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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 nuestro costo de fondeo.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Acciones de mitigación

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

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

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

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

Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2019-2021

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

Después de completar el ejercicio de suficiencia de capital considerando escenarios supervisores e internos, Banco 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 información presentada en la siguiente hoja.

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

(MXN millones y porcentajes)

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

Acciones de recuperación

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

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

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

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**SECCIÓN VI**

**Capital Contracíclico**

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

**Tabla VI**

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

| Jurisdicción                                     | Ponderador |
|--|------------|
| Estados Unidos                                   | 0.27       |
| México   | 96.66      |
| Reino Unido                                      | 3.05       |
| Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores | 0.02       |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento 31 de septiembre de 2019.**

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

| REFERENCIA   | RUBRO   | IMPORTE   |
|--|---|-----------|
| <b>Exposiciones dentro de balance</b>                    |   |           |
| 1  | Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance) | 6,039     |
| 2  | (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel I de Basilea III)  | -143      |
| 3  | Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)  | 5,896     |
| <b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b> |   |           |
| 4  | Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)  | 1,517     |
| 5  | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados  | 4,582     |
| 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)   | 6,099     |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b> |  |        |
|---|--|--------|
| <b>12</b>   | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas | 4,075  |
| <b>13</b>   | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)  | 0      |
| <b>14</b>   | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT   | 3      |
| <b>15</b>   | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros   | 0      |
| <b>16</b>   | Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)                    | 4,078  |
| <b>Otras exposiciones fuera de balance</b>                        |  |        |
| <b>17</b>   | Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)   | 82     |
| <b>18</b>   | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)  | 0      |
| <b>19</b>   | Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)   | 82     |
| <b>Capital y exposiciones totales</b>                             |  |        |
| <b>20</b>   | Capital de Nivel 1   | 1,838  |
| <b>21</b>   | Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)   | 16,155 |
| <b>Coefficiente de apalancamiento</b>                             |  |        |
| <b>22</b>   | Coefficiente de apalancamiento de Basilea III  | 11.38% |

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

| <b>REFERENCIA</b> | <b>DESCRIPCIÓN</b>  | <b>IMPORTE</b> |
|-------------------|---|----------------|
| <b>1</b>          | Activos totales   | 27,613         |
| <b>2</b>          | 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              |
| <b>3</b>          | 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      |
| <b>4</b>          | Ajuste por instrumentos financieros derivados   | -11,400        |
| <b>5</b>          | Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores <sup>4</sup>  | 3              |
| <b>6</b>          | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden   | 82             |
| <b>7</b>          | Otros ajustes   | -143           |
| <b>8</b>          | Exposición del coeficiente de apalancamiento  | 16,155         |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

| <b>TABLA III.1</b> |  |                |
|--------------------|--|----------------|
| <b>REFERENCIA</b>  | <b>CONCEPTO</b>  | <b>IMPORTE</b> |
| <b>1</b>           | Activos totales  | 27,613         |
| <b>2</b>           | Operaciones en instrumentos financieros derivados  | -17,499        |
| <b>3</b>           | Operaciones en reporto y préstamos de valores  | -4,075         |
| <b>4</b>           | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | No aplica      |
| <b>5</b>           | Exposiciones dentro del Balance  | 6,039          |

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

| <b>TABLA IV.1</b>                          |            |          |                      |
|--|------------|----------|----------------------|
| <b>CONCEPTO/TRIMESTRE</b>                  | <b>T-1</b> | <b>T</b> | <b>VARIACIÓN (%)</b> |
| <b>Capital Básico<sup>1</sup></b>          | 1,792      | 1,838    | 2.60%                |
| <b>Activos Ajustados<sup>2</sup></b>       | 22,153     | 16,155   | -27.08%              |
| <b>Razón de Apalancamiento<sup>3</sup></b> | 8.09%      | 11.38%   | 40.69%               |

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

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

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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)**

| <b>Referencia</b>                                     | <b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>   | <b>Monto</b>      |
|---|---|-------------------|
| 1   | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente  | 1,872,159         |
| 2   | Resultados de ejercicios anteriores   | (7,810)           |
| 3   | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)  | 77,388            |
| 6   | <b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>   | <b>1,941,737</b>  |
| <b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b> |   |                   |
| 9   | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)           | 9,761             |
| 21  | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo) | 241,338           |
| 28  | <b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>   | <b>251,099</b>    |
| 29  | <b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>  | <b>1,690,638</b>  |
| 50  | Reservas  | -                 |
| 51  | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios  | -                 |
| 58  | Capital de nivel 2 (T2)   | -                 |
| 59  | <b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>   | <b>1,690,638</b>  |
| 60  | <b>Activos ponderados por riesgo totales</b>  | <b>13,451,033</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

| <b>Razones de capital y suplementos</b> |  |              |
|---|--|--------------|
| <b>61</b>                               | <b>Capital común de Nivel 1<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>  | <b>12.57</b> |
| <b>62</b>                               | <b>Capital de Nivel 1<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>  | <b>12.57</b> |
| <b>63</b>                               | <b>Capital Total<br/>(como porcentaje de los activos por riesgo totales)</b>   | <b>12.57</b> |
| 64                                      | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 15.07        |
| <b>65</b>                               | <b>del cual: Suplemento de conservación de capital</b>   | <b>2.50</b>  |
| 66                                      | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico   | 0.00         |
| 67                                      | del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)  | 0.00         |
| <b>68</b>                               | <b>Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos<br/>(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)</b>  | <b>5.57</b>  |

**Tabla I.1 Bis Ajuste por reconocimiento de capital (miles de pesos)**

| <b>Conceptos de capital</b>                         | <b>Sin ajuste por reconocimiento de capital</b> | <b>% APSRT</b>   | <b>Ajuste por reconocimiento de capital</b> | <b>Con ajuste por reconocimiento de capital</b> | <b>% APSRT</b>   |
|---|---|------------------|---|---|------------------|
| Capital Básico 1                                    | 1,941,737                                       | 14.44%           | 251,099                                     | 1,690,638                                       | 12.57%           |
| Capital Básico 2                                    | -   | 0.00%            | -   | -   | 0.00%            |
| Capital Básico                                      | 1,941,737                                       | 14.44%           | 251,099                                     | 1,690,638                                       | 12.57%           |
| Capital Complementario                              | -   | 0.00%            | -   | -   | 0.00%            |
| Capital Neto  | 1,941,737                                       | 14.44%           | 251,099                                     | 1,690,638                                       | 12.57%           |
| Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) | 13,451,033                                      | No aplica        | No aplica                                   | No aplica                                       | No aplica        |
| <b>Índice capitalización</b>                        | <b>14.44%</b>                                   | <b>No aplica</b> | <b>No aplica</b>                            | <b>12.57%</b>                                   | <b>No aplica</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**SECCIÓN II**

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

| <b>Referencia de los rubros del balance general</b> | <b>Rubros del balance general</b>  | <b>Monto presentado en el BG al 31/Dic/2018 (MILES DE PESOS)</b> |
|---|--|--|
| BG1   | Disponibilidades   | 8,758,170  |
| BG2   | Cuentas de margen  | 325,587  |
| BG3   | Inversiones en valores   | 2,013,098  |
| BG4   | Deudores por report  | 10,602,435   |
| BG6   | Derivados  | 23,353,055   |
| BG8   | Total de cartera de crédito (neto)                                       | 1,020,173  |
| BG10  | Otras cuentas por cobrar (neto)  | 3,764,723  |
| BG12  | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)                                    | 7,994  |
| BG13  | Inversiones permanentes  | 747,365  |
| BG15  | Impuestos y PTU diferidos (neto)   | -  |
| BG16  | Otros activos  | 20,231   |
| BG17  | Captación tradicional  | 2,167,982  |
| BG18  | Préstamos interbancarios y de otros organismos                           | 12,898,599   |
| BG19  | Acreedores por report  | -  |
| BG21  | Colaterales vendidos o dados en garantía                                 | 1,898,239  |
| BG22  | Derivados  | 21,916,045   |
| BG25  | Otras cuentas por pagar  | 9,746,255  |
| BG27  | Impuestos y PTU diferidos (neto)   | 43,975   |
| BG29  | Capital contribuido  | 1,872,159  |
| BG30  | Capital Ganado   | 69,578   |
| BG31  | Compromisos crediticios  | 828,250  |
| BG36  | Bienes en custodia o en administración                                   | 80,920,823   |
| BG37  | Colaterales recibidos por la entidad                                     | 23,768,866   |
| BG38  | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 2,865,604  |
| BG41  | Otras cuentas de registro  | 10,894,987   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

| <b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b> | <b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b> | <b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)</b> | <b>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.</b> |
|--|--|---|--|
| Otros Intangibles  | 9  | 9,761   | BG16   |
| Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales                | 21   | 241,338   | BG27   |
| Reservas reconocidas como capital complementario   | 50   | -   | BG8  |
| Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q  | 1  | 1,872,159   | BG29   |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 2  | (7,810)   | BG30   |
| Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores                                  | 3  | 77,388  | BG30   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**SECCIÓN III**

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

| <b>Concepto</b>  | <b>Importe de posiciones equivalentes</b> | <b>Requerimiento de capital</b> |
|--|---|---------------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal  | 2,210,714                                 | 176,857                         |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | 5,207                                     | 417                             |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's                    | 340,878                                   | 27,270                          |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC                                 | 2,156                                     | 172                             |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal                                      | 543,866                                   | 43,509                          |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio                     | 70,273                                    | 5,622                           |

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

| <b>Concepto</b>  | <b>Activos ponderados por riesgo</b> | <b>Requerimiento de capital</b> |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|
| Grupo III (ponderados al 20%)  | 105,758                              | 8,461                           |
| Grupo III (ponderados al 50%)  | 417,745                              | 33,420                          |
| Grupo IV (ponderados al 20%)   | 5,870                                | 470                             |
| Grupo VI (ponderados al 100%)  | 1,020,150                            | 81,612                          |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%)  | 38,269                               | 3,062                           |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%)  | 1,003,726                            | 80,298                          |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%)   | 2,608,927                            | 208,714                         |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%)   | 175,751                              | 14,060                          |
| Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados                              | 2,980,502                            | 238,440                         |
| Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación | 88,758                               | 7,101                           |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

| <b>Método empleado</b> | <b>Activos ponderados por riesgo</b> | <b>Requerimiento de capital</b> |
|------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Indicador Básico       | 1,832,484                            | 146,599                         |

| <b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b> | <b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b> |
|--|---|
| 793,941  | 977,325   |

#### **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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

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

Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2018-2020

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

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

**Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante**

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

*(MXN millones y porcentajes)*

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

Acciones de recuperación

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

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

**SECCIÓN VI**

**Capital Contracíclico**

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

| <b>Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución</b> |                   |
|--|-------------------|
| <b>0.00</b>  |                   |
| <b>Jurisdicción</b>  | <b>Ponderador</b> |
| Estados Unidos   | 2.73              |
| México   | 68.74             |
| Reino Unido  | 24.24             |
| Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores             | 4.28              |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento al 31 de diciembre de 2018.**

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

| REFERENCIA   | RUBRO   | IMPORTE   |
|--|---|-----------|
| <b>Exposiciones dentro de balance</b>                    |   |           |
| <b>1</b>   | 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) | 22,947    |
| <b>2</b>   | (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)  | -251      |
| <b>3</b>   | Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)  | 22,696    |
| <b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b> |   |           |
| <b>4</b>   | Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)  | 1,120     |
| <b>5</b>   | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados  | 4,821     |
| <b>6</b>   | 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 |
| <b>7</b>   | (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)  | 0         |
| <b>8</b>   | (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 |
| <b>9</b>   | Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos  | No aplica |
| <b>10</b>  | (Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)         | No aplica |
| <b>11</b>  | Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)   | 5,941     |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

| <b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b> |  |        |
|---|--|--------|
| <b>12</b>   | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas | 4,313  |
| <b>13</b>   | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)  | 0      |
| <b>14</b>   | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT   | 122    |
| <b>15</b>   | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros   | 0      |
| <b>16</b>   | Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)                    | 4,435  |
| <b>Otras exposiciones fuera de balance</b>                        |  |        |
| <b>17</b>   | Exposición fuera de balance (importe notional bruto)   | 82     |
| <b>18</b>   | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)  | 0      |
| <b>19</b>   | Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)   | 82     |
| <b>Capital y exposiciones totales</b>                             |  |        |
| <b>20</b>   | Capital de Nivel 1   | 1,691  |
| <b>21</b>   | Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)   | 33,154 |
| <b>Coefficiente de apalancamiento</b>                             |  |        |
| <b>22</b>   | Coefficiente de apalancamiento de Basilea III  | 5.10%  |

**I. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados**

| <b>REFERENCIA</b> | <b>DESCRIPCIÓN</b>  | <b>IMPORTE</b> |
|-------------------|---|----------------|
| <b>1</b>          | Activos totales   | 50,613         |
| <b>2</b>          | 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              |
| <b>3</b>          | 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      |
| <b>4</b>          | Ajuste por instrumentos financieros derivados   | -17,412        |
| <b>5</b>          | Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores <sup>4</sup>  | 122            |
| <b>6</b>          | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden   | 82             |
| <b>7</b>          | Otros ajustes   | -251           |
| <b>8</b>          | Exposición del coeficiente de apalancamiento  | 33,154         |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**VI. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance**

| REFERENCIA | CONCEPTO   | IMPORTE   |
|------------|--|-----------|
| <b>1</b>   | Activos totales  | 50,613    |
| <b>2</b>   | Operaciones en instrumentos financieros derivados  | -23,353   |
| <b>3</b>   | Operaciones en reporto y prestamos de valores  | -4,313    |
| <b>4</b>   | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | No aplica |
| <b>5</b>   | Exposiciones dentro del Balance  | 22,947    |

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

| CONCEPTO/TRIMESTRE                         | T-1    | T      | VARIACIÓN (%) |
|--|--------|--------|---------------|
| <b>Capital Básico<sup>1</sup></b>          | 1,834  | 1,691  | -7.83%        |
| <b>Activos Ajustados<sup>2</sup></b>       | 19,299 | 33,154 | 71.79%        |
| <b>Razón de Apalancamiento<sup>3</sup></b> | 9.50%  | 5.10%  | -46.35%       |

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

La disminución en la razón de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018, con respecto al trimestre anterior, se origina por dos razones principales:

- i. Disminución del capital Básico derivado de la actualización en los impuestos diferidos.
- ii. Incremento en los activos ajustados debido a un incremento en el fondeo del banco que se invirtió en operaciones de reporto, lo cual incrementa de manera importante el nivel de activos provenientes de este producto.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Revelación de información relativa a la capitalización de la Casa de Bolsa**

La Comisión requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital neto asciende a \$655 y \$733, respectivamente. A continuación se muestran los requerimientos de capital por riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

**Activos en riesgo y requerimiento de capital**

(Último dato conocido a la fecha de emisión de los estados financieros)

|  | <b>Activos en riesgo<br/>equivalentes</b> |             | <b>Requerimiento de<br/>capital</b> |             |
|--|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
|  | <b>2019</b>                               | <b>2018</b> | <b>2019</b>                         | <b>2018</b> |
| Activos en riesgo de mercado                                 | \$ 12                                     | 32          | 1                                   | 3           |
| Activos en riesgo de crédito                                 | 170                                       | 188         | 14                                  | 15          |
| Activos en riesgo operacional                                | 37  | 37          | 3                                   | 3           |
| <b>Total riesgo de mercado, de crédito y<br/>operacional</b> | <b>\$ 219</b>                             | <b>257</b>  | <b>18</b>                           | <b>21</b>   |

| <b>Índices de capitalización</b>  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|-------------|-------------|
| Capital neto a activos en riesgo de crédito                               | 319%        | 390%        |
| Capital neto a activos en riesgos totales (Suficiencia de capital global) | 248%        | 285%        |
| Capital neto a capital requerido total (veces)                            | 31          | 36          |
| Capital básico / Capital requerido  | 30.96       | 35.65       |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Revelación de información relativa a la capitalización**

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

- 1) Los resultados reportados por la Casa de Bolsa fueron afectados por los escenarios planteados por la Comisión, en particular por aquellos que indican una situación adversa en la mayoría de los indicadores económicos, así como por las limitaciones propias del ejercicio (Gastos de administración y promoción, comisiones cobradas y resultados por intermediación etc).
- 2) Si bien los resultados reportados por Casa de Bolsa tuvieron afectaciones por lo anteriormente mencionado, el índice de capitalización es suficiente para ser clasificado en la categoría I en término de las disposiciones y por lo tanto se cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar operando en el corto, mediano y largo plazo ante escenarios adversos.

| <i>(MXN millones y porcentajes)</i>                         |                     |                           |                              |
|---|---------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante</b> |                     |                           |                              |
|   | Histórico<br>(1T19) | Escenarios                |                              |
|   |                     | Base<br><i>(Sep 2021)</i> | Adverso<br><i>(Sep 2021)</i> |
| <b>Índice de Capitalización (ICAP)</b>                      |                     |                           |                              |
| Activos en riesgo - Credito                                 | 179                 | 229                       | 294                          |
| Activos en riesgo - Mercado                                 | 36                  | 86                        | 94                           |
| Activos en riesgo - Operacional                             | 37                  | 47                        | 59                           |
| <b>Total Activos en Riesgo</b>                              | <b>252</b>          | <b>362</b>                | <b>448</b>                   |
| Capital Basico  | 735.0               | 814.6                     | 792.4                        |
| <b>ICAP</b>   | <b>292.15%</b>      | <b>225.11%</b>            | <b>177.04%</b>               |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(18) Impuesto a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) y pérdidas fiscales por amortizar-**

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

La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU es del 10%. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la PTU causada fue de \$9.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de ISR y PTU causados por el Grupo y sus subsidiarias se analizan como sigue:

|                          | 2019        |          | 2018     |          |
|--------------------------|-------------|----------|----------|----------|
|                          | ISR         | PTU      | ISR      | PTU      |
| Banco                    | \$ -        | -        | -        | -        |
| Casa de Bolsa            | -           | -        | -        | 8        |
| Compañía de Servicios    | 3           | -        | 4        | 1        |
| <b>Grupo consolidado</b> | <b>\$ 3</b> | <b>-</b> | <b>4</b> | <b>9</b> |

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación del resultado contable con el resultado fiscal por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondiente al Banco:

|  | ISR             |             | PTU         |
|--|-----------------|-------------|-------------|
|  | Impuesto Base   | Tasa al 30% |             |
| <b>31 de diciembre de 2019</b>                             |                 |             |             |
| Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad | \$ 36           | 11          | 4           |
| <i>Afectación al impuesto causado al 30%:</i>              |                 |             |             |
| Valuación de instrumentos financieros derivados            | (336)           | (101)       | (34)        |
| Efecto inflacionario                                       | (48)            | (14)        | (5)         |
| No deducibles y no acumulables, neto                       | 8               | 2           | 1           |
| Valuación de inversiones permanentes                       | 2               | -           | -           |
| Valuación de títulos para negociar                         | 213             | 64          | 21          |
| <b>Pérdida fiscal</b>                                      | <b>\$ (125)</b> | <b>(38)</b> | <b>(13)</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

|  | ISR              |                |
|--|------------------|----------------|
|  | Impuesto<br>Base | Tasa<br>al 30% |
| <b>31 de diciembre de 2019</b>   |                  |                |
| <i>Afectación al impuesto diferido al 30%</i>                          |                  |                |
| Provisiones de gastos, neto  | \$ (66)          | (20)           |
| Valuación de instrumentos financieros derivados y de mercado de dinero | 203              | 61             |
| Pérdidas fiscales de ejercicios anteriores                             | (139)            | (42)           |
| <b>ISR diferido en resultados</b>                                      | <b>\$ (2)</b>    | <b>(1)</b>     |

|  | ISR              |                | PTU         |
|--|------------------|----------------|-------------|
|  | Impuesto<br>Base | Tasa<br>al 30% |             |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                             |                  |                |             |
| Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad | \$ 55            | 16             | \$ 6        |
| <i>Afectación al impuesto causado al 30%:</i>              |                  |                |             |
| Valuación de instrumentos financieros derivados            | (479)            | (144)          | (48)        |
| Efecto inflacionario                                       | (19)             | (6)            | (2)         |
| No deducibles y no acumulables, neto                       | 34               | 10             | 4           |
| Valuación de inversiones permanentes                       | (8)              | (2)            | (1)         |
| Valuación de títulos para negociar                         | (65)             | (19)           | (6)         |
| <b>Pérdida fiscal</b>                                      | <b>\$ (482)</b>  | <b>(145)</b>   | <b>(47)</b> |

|  |                |             |       |
|--|----------------|-------------|-------|
| <i>Afectación al impuesto diferido al 30%</i>                          |                |             |       |
| Provisiones de gastos, neto  | \$ (27)        | (8)         |       |
| Valuación de instrumentos financieros derivados y de mercado de dinero |                | (545)       | (164) |
| Pérdidas fiscales de ejercicios anteriores                             |                | 492         | 147   |
| <b>ISR diferido en resultados</b>                                      | <b>\$ (80)</b> | <b>(25)</b> |       |

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, la conciliación entre el resultado contable y el resultado fiscal por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondiente a la Casa de Bolsa:

|   | Base            | ISR             |                  | PTU al 10% |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------|
|   |                 | Impuesto al 30% | Tasa de impuesto |            |
| <b>31 de diciembre de 2019</b>            |                 |                 |                  |            |
| Resultado antes de impuesto a la utilidad | \$ (206)        | (62)            | 30%              | -          |
| <i>Afectación al impuesto causado:</i>    |                 |                 |                  |            |
| Ajuste inflacionario                      | (17)            | (5)             | (2%)             | -          |
| Gastos no deducibles                      | 5               | 1               | 0%               | -          |
| Provisiones                               | (24)            | (7)             | (3%)             | -          |
| Otros                                     | 7               | 2               | 1%               | -          |
| <b>Resultado fiscal</b>                   | <b>\$ (235)</b> | <b>(71)</b>     | <b>(34%)</b>     | <b>-</b>   |

|   | Base        | ISR             |                  | PTU al 10% |
|---|-------------|-----------------|------------------|------------|
|   |             | Impuesto al 30% | Tasa de impuesto |            |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                |             |                 |                  |            |
| Resultado antes de impuesto a la utilidad     | \$ 94       | 28              | 30%              | 9          |
| <i>Afectación al impuesto causado:</i>        |             |                 |                  |            |
| Ajuste inflacionario                          | (38)        | (11)            | (11%)            | (4)        |
| Gastos no deducibles                          | 2           | 1               | 1%               | -          |
| Provisiones                                   | 24          | 7               | 7%               | 3          |
| Otros   | (4)         | (1)             | (1%)             | -          |
| Resultado fiscal                              | 78          | 24              | 26%              | 8          |
| Pérdidas fiscales amortizadas                 | (78)        | (24)            |                  | -          |
| Base de impuesto a la utilidad                | -           | -               |                  | -          |
| <b>Impuestos a la utilidad y PTU causados</b> | <b>\$ -</b> | <b>-</b>        |                  | <b>8</b>   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondiente a la Compañía de Servicios:

|   | <b>2019</b> |            |
|---|-------------|------------|
|   | <b>ISR</b>  | <b>PTU</b> |
| Utilidad antes de impuestos                                   | \$ 6        | 6          |
| Más (menos) diferencias entre el resultado contable y fiscal: |             |            |
| Provisiones y otros, neto                                     | 6           | (2)        |
| Efecto inflacionario  | (2)         | (2)        |
| PTU pagada de 2018  | (1)         | -          |
| Base de impuesto a la utilidad y PTU                          | 9           | 2          |
| Tasa  | 30%         | 10%        |
| ISR y PTU causados  | 3           | -          |
| Exceso de provisión   | -           | -          |
| <b>ISR y PTU causados</b>                                     | <b>\$ 3</b> | <b>-</b>   |
|   |             |            |
|   | <b>2018</b> |            |
|   | <b>ISR</b>  | <b>PTU</b> |
| Utilidad antes de impuestos                                   | \$ 4        | 4          |
| Más (menos) diferencias entre el resultado contable y fiscal: |             |            |
| Provisiones y otros, neto                                     | 10          | 8          |
| Efecto inflacionario  | (1)         | (1)        |
| PTU pagada de 2017  | (1)         | -          |
| Base de impuesto a la utilidad y PTU                          | 12          | 11         |
| Tasa  | 30%         | 10%        |
| <b>ISR y PTU causados</b>                                     | <b>\$ 4</b> | <b>1</b>   |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los efectos de las diferencias temporales, que originan activos (pasivos) de impuestos diferidos en las subsidiarias del Grupo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

|   | <b>2019</b>  | <b>2018</b> |
|---|--------------|-------------|
| Provisiones de gastos, neto                 | \$ 136       | 166         |
| Valuaciones de derivados                    | (323)        | (384)       |
| Pérdidas fiscales                           | 295          | 261         |
| Cuentas por cobrar                          | (20)         | (19)        |
| <b>Activo por impuestos diferidos, neto</b> | <b>\$ 88</b> | <b>24</b>   |

El (gasto) ingreso por ISR diferido en las subsidiarias del Grupo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

|  | <b>2019</b>  | <b>2018</b> |
|--|--------------|-------------|
| <i>ISR diferido en resultados:</i>             |              |             |
| Provisiones de gastos, neto                    | \$ (30)      | (4)         |
| Valuaciones de derivados y pérdida fiscal      | 95           | (39)        |
| Cuentas por cobrar                             | (1)          | 1           |
|  | 64           | (42)        |
| <i>ISR diferido en capital:</i>                |              |             |
| Reservas para obligaciones laborales al retiro | 1            | 2           |
| <b>Impuesto a la utilidad diferidos, neto</b>  | <b>\$ 65</b> | <b>(40)</b> |

El Grupo evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos considerando la recuperación de dichas diferencias temporales deducibles.

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(19) Administración integral de riesgos (no auditado)-**

**I. Información de la administración de riesgos:**

Objetivos, políticas para la administración de cada categoría de riesgo por separado, incluyendo sus estrategias, procesos, metodologías y niveles de riesgo asumidos. En el caso de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos sus principales elementos incluyendo:

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

Para identificar, medir y controlar los riesgos de una manera integral, se cuenta con una UAIR. El Grupo ha implementado las disposiciones que establece la Circular Única, relativa a la administración integral de riesgos.

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

Breve descripción de las metodologías para identificar, cuantificar, administrar y controlar los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operacional (incluyendo el tecnológico y legal), así como el riesgo de tasa de interés en el balance de la Institución.

**(a) Riesgo de mercado-**

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

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

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

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

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

A su vez, complementa el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés. El Grupo mide la sensibilidad a movimientos en tasas de interés mediante DV01's, siendo éstos el resultado financiero de elevar las tasas de interés en un punto base. Este cálculo se realiza diariamente por la UAIR, tanto para las operaciones de deuda e instrumentos financieros derivados, estableciendo un límite de 225k/bp USD.

**Banco:**

Al 31 de diciembre de 2019 los indicadores de VaR, límites y consumo, en millones de dólares, se muestran a continuación:

| <b>MLRM – Valor en<br/>Riesgo (USD m)</b> | <b>VaR</b>  | <b>Límite Int.</b> | <b>% Límite</b> |
|---|-------------|--------------------|-----------------|
| Trading                                   | 0.14        | 3.00               | 5%              |
| Non-trading                               | 0.03        | 1.00               | 3%              |
| Estructurados                             | 0.15        | .50                | 30%             |
| Derivados renta variable                  | 0.00        | .50                | 1%              |
| <b>Global VaR</b>                         | <b>0.15</b> | <b>4.00</b>        | <b>4%</b>       |

**Casa de Bolsa:**

Al 31 de diciembre de 2019, el VaR total en millones de dólares, ascendió a:

| VaR    | Limite | Consumo |
|--------|--------|---------|
| 0.0089 | 0.4    | 2.23%   |

**(b) Riesgo de crédito-**

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

**Calificaciones Banco**

El 3 de mayo de 2019, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El 10 de junio de 2019, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

**Calificaciones Casa de Bolsa**

El 3 de mayo de 2019, la calificadora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" para largo plazo y "HR+1" para corto plazo con perspectiva estable.

Asimismo, el 10 de junio de 2019, 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".

**Banco**

Las posiciones a las que está expuesto el Grupo se derivan de créditos al consumo, operaciones de intermediación, y estrategias de manejo de riesgo ofrecidas a diferentes contrapartes a través de operaciones de mercado: intercambio de divisas, mercado de dinero, reportos y derivados.

Los créditos al consumo se encuentran colateralizados por activos financieros con un aforo mínimo para cada instrumento: dicho aforo se determina bajo metodología interna basada en la liquidez y la volatilidad del precio de mercado. Al cierre de año el aforo promedio de la cartera fue de 2.0 veces. El modelo interno de calificación de crédito considera la concentración, el aforo y liquidez de los activos.

Para las operaciones de intermediación y mercados, el Grupo efectúa un estudio de crédito de las contrapartes para asignarles una calificación crediticia. Esta calificación está basada en un modelo interno, que incorpora elementos tanto de carácter cuantitativos como cualitativos que evalúan la solvencia y capacidad de pago.

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

Las instancias de crédito facultadas autorizan a la Unidad de Negocio las líneas de crédito y de contraparte; y establecen los términos crediticios en los contratos marco y acuerdos de intercambio de colaterales que mitigan la exposición o riesgo de impago.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Banco**

Información correspondiente al artículo 60 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito:

- i) Al 31 de diciembre de 2019, los financiamientos otorgados que rebasan el 10% del capital básico del banco:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Capital Básico (a Septiembre 2019)</b> | 1,791,563,820.00 |
| <b>10% del Capital Básico</b>             | 179,156,382.00   |

| <b>Financiamiento o Grupo</b> | <b>Monto</b>   | <b>% del Capital Básico</b> |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|
| Financiamiento o Grupo 1      | 800,948,862.42 | 44.7%                       |
| Financiamiento o Grupo 2      | 600,950,487.08 | 33.5%                       |
| Financiamiento o Grupo 3      | 221,186,526.80 | 12.3%                       |
| Financiamiento o Grupo 4      | 218,670,374.83 | 12.2%                       |

- ii) El monto máximo de Financiamientos con los 3 mayores deudores o grupos que representan Riesgo Común:

| <b>Financiamiento o Grupo</b> | <b>Monto</b>   | <b>% del Capital Básico</b> |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|
| Financiamiento o Grupo 1      | 800,948,862.42 | 44.7%                       |
| Financiamiento o Grupo 2      | 600,950,487.08 | 33.5%                       |
| Financiamiento o Grupo 3      | 221,186,526.80 | 12.3%                       |

Información Cualitativa:

La cartera de crédito está compuesta únicamente por créditos al consumo no revolventes. El Grupo utiliza la metodología estándar para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de crédito, considerando los factores de ajuste estándar para garantías reales.

Información Cuantitativa

- i) Distribución geográfica de la exposición de la cartera de crédito por entidad federativa:

| <b>Estado</b>    | <b>Exposición</b>     | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-----------------------|-------------------|
| Ciudad de México | 519,293,511.86        | 72.3%             |
| Estado de México | 52,809,241.67         | 7.3%              |
| Nuevo León       | 146,534,296.06        | 20.4%             |
| <b>Total</b>     | <b>718,637,049.58</b> | <b>100.0%</b>     |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

ii) Exposiciones por sector económico y por tipo de contraparte:

Al 31 de diciembre de 2019, el 100% del portafolio está compuesto créditos al consumo no revolventes otorgados a personas físicas.

iii) Cartera de crédito vigente, emproblemada y vencida:

Al 31 de diciembre de 2019, el total de la cartera de crédito está clasificado como cartera vigente.

**Casa de Bolsa**

***Estadística descriptiva del riesgo de crédito-***

Al 31 de diciembre de 2019, utilizando las calificaciones crediticias de los emisores de deuda en escala global se estimaron pérdidas esperadas de cero. La exposición a riesgo de contraparte a esta misma fecha se ubicó en 5.0 millones de dólares. La exposición promedio del año a riesgo del emisor fue de cero, debido a que la Casa de Bolsa no invirtió en deuda de emisores distintos del Gobierno Federal, mientras que el riesgo de contraparte fue de (103.9) millones de dólares.

***Resultados de las pruebas en condiciones extremas-***

Análisis:

| <b>Escenario</b> | <b>Renta fija incremento en puntos base</b> | <b>Renta variable caída en calor accionario</b> |
|------------------|---|---|
| 1                | 200   | 15%   |
| 2                | 500   | 30%   |
| 3                | 0   | 0%  |
| 4                | Aplanamiento curva + 80                     | 0%  |
| 5                | Incremento pendiente + 100                  | 0%  |

**Banco**

***(c) Riesgo operacional-***

El riesgo operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La responsabilidad de la administración del riesgo operacional recae principalmente en el responsable de riesgo operacional, bajo la supervisión del Comité de Riesgos y el representante de la UAIR, sin embargo, todos los empleados son responsables de contribuir a la identificación y administración del riesgo operacional, así como en la implementación de controles para asegurar el cumplimiento con las regulaciones aplicables (emitidas por las autoridades locales y extranjeras aplicables), así como la normativa interna y externa (políticas corporativas locales, regionales o globales).

La metodología de gestión de Riesgo Operacional está basada en identificar, medir, monitorear y controlar/mitigar los riesgos operacionales. Las herramientas que dan soporte a la metodología de Riesgo Operacional son 'MyIncidents', la cual sirve para registrar y consolidar los eventos de Riesgo Operacional ocurridos, tales como incidentes operacionales, pérdidas operacionales, así como 'MICOS' para dar seguimiento a los temas de control interno, para su manejo, seguimiento oportuno y establecimiento de planes de acción para su mitigación. MyIncidents es la principal fuente de información (base de datos) considerada para la generación de los reportes regulatorios de Riesgo Operacional.

El resumen de los eventos relevantes reportados en dicha herramienta se presenta de forma mensual en el Comité de Riesgos. La información es presentada por entidad y líneas de negocio, las cuales han sido establecidas según los requisitos regulatorios de la CNBV en materia de Riesgo Operacional, a través de la Circular Única de Bancos.

Adicionalmente se cuenta con el Inventario de Riesgos Operacionales, el cual sirve de base para el establecimiento de los Indicadores de riesgo operacional/métricas de acuerdo a la frecuencia e impacto de los eventos reportados, así como también se cuenta con el reporte que muestra la calificación de Riesgo Operacional a nivel entidad o unidad de negocio y los niveles de tolerancia. Dicha información es evaluada por el área de Riesgo Operacional y presentada al Comité de Riesgos como parte del perfil de riesgo operacional de la Institución para la toma de decisiones.

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en este sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos en el corto plazo.

**(d) Riesgo de liquidez-**

El riesgo de Liquidez se puede definir como:

- La incapacidad para cumplir con flujos esperados y contingentes presentes y futuros afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la institución.
- La pérdida potencial por la imposibilidad o dificultar de renovar, contratar pasivos en condiciones normales intrínsecas y sistémicas, o la venta de activos con descuentos en un escenario de liquidación forzosa para hacer frente a obligaciones.
- La pérdida potencial en la estructura del balance general debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El objetivo de Banco CS es asumir una mínima exposición al riesgo de liquidez, invirtiendo en activos muy líquidos en los mercados locales. Si una posición ilíquida es asumida, ésta debe estar respaldada por una justificación clara. El riesgo de liquidez es objeto de seguimiento desde el punto de vista de activos y pasivos. En el lado del activo, una estimación de la pérdida potencial si Banco CS debe vender posiciones para obtener liquidez. El riesgo de liquidez sobre los pasivos es calculado por el coste adicional del incremento de tasas de financiamiento.

Mediante pruebas de estrés Banco CS determina el impacto simulado ante el escenario de venta forzada de activos bajo condiciones de estrés del mercado, separando el activo por moneda y por vencimiento. Por cada grupo se determina un aumento considerando esas características. Los shocks pueden incrementarse al multiplicarse por un factor, el cual considera el nivel de concentración en cada activo con respecto a su monto colocado.

Banco CS realiza un estimado al estresar los bonos otorgados en garantía, lo cual causaría una necesidad de liquidez debido a la correspondiente llamada de margen. Se realiza la simulación de alza de tasas para tres distintos escenarios dependiendo de la severidad del estrés de mercado. Se determina la necesidad de fondeo y el costo para diversos horizontes temporales. Además, Banco CS realiza diariamente la simulación del costo incurrido en el fondeo bajo diversos incrementos de tasas a diversos plazos.

**Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) cuantifica la capacidad potencial del Banco para hacer frente a necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés con activos líquidos disponibles.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, en la página siguiente se presenta el Formato de Revelación del CCL, en el cual el Banco reporta un CCL promedio del trimestre de 101.43%.

Al 31 de diciembre de 2019, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del cuarto trimestre de 2019 de **166.42%**. Los detalles se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Saldos Promedio del Cuarto Trimestre de 2019**

**Tabla I.1**

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

| Cifras en miles de pesos Mexicanos |   | Importe sin Ponderar (Promedio) | Importe Ponderado (Promedio) |
|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Activos Líquidos</b>            |   |                                 |                              |
| 1                                  | Total de Activos Líquidos   | <b>No Aplica</b>                | 4,817                        |
| <b>Salidas de Efectivo</b>         |   |                                 |                              |
| 2                                  | Financiamiento minorista no garantizado   | 764                             | 76                           |
| 3                                  | Financiamiento estable  | -                               | -                            |
| 4                                  | Financiamiento menos estable  | 764                             | 76                           |
| 5                                  | Financiamiento mayorista no garantizado   | 2,386                           | 2,386                        |
| 6                                  | Depósitos operacionales   | -                               | -                            |
| 7                                  | Depósitos no operacionales  | 2,386                           | 2,386                        |
| 8                                  | Deuda no garantizada  | -                               | -                            |
| 9                                  | Financiamiento mayorista garantizado  | No Aplica                       | 2                            |
| 10                                 | Requerimientos adicionales  | 926                             | 926                          |
| 11                                 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 926                             | 926                          |
| 12                                 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda                   | -                               | -                            |
| 13                                 | Líneas de crédito y liquidez  | -                               | -                            |
| 14                                 | Otras Obligaciones de financiamiento contractuales  | 1,043                           | 658                          |
| 15                                 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes   |                                 |                              |
| 16                                 | <b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>   | <b>No Aplica</b>                | <b>4,049</b>                 |
| <b>Entradas de Efectivo</b>        |   |                                 |                              |
| 17                                 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas   | 1,552                           | 1                            |
| 18                                 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas  | 1,269                           | 1,499                        |
| 19                                 | Otras entradas de efectivo  | 153                             | 153                          |
| 20                                 | <b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>  | <b>2,973</b>                    | <b>1,653</b>                 |
| <b>Importe Ajustado</b>            |   |                                 |                              |
| 21                                 | <b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>  | <b>No Aplica</b>                | <b>4,817</b>                 |
| 22                                 | <b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>  | <b>No Aplica</b>                | <b>3,613</b>                 |
| <i>millones de pesos</i>           |   |                                 |                              |
| 23                                 | <b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>   | <b>No Aplica</b>                | <b>166.42%</b>               |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

| <b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b> |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i>                          |               |               |               |
| <b>Concepto</b>                                   | <b>Oct-19</b> | <b>Nov-19</b> | <b>Dic-19</b> |
| <b>Total Activos Líquidos</b>                     | <b>1,689</b>  | <b>6,055</b>  | <b>6,746</b>  |
| Nivel 1   | 1,689         | 6,055         | 6,746         |
| Nivel 2A  | -             | -             | -             |
| Nivel 2B  | -             | -             | -             |
| <b>Entradas</b>                                   | <b>1,974</b>  | <b>841</b>    | <b>1,141</b>  |
| Cartera de Crédito                                | 213           | 44            | 34            |
| Derivados   | 94            | 110           | 150           |
| Otras Entradas                                    | 1,667         | 688           | 958           |
| <b>Salidas</b>                                    | <b>2,470</b>  | <b>5,594</b>  | <b>6,170</b>  |
| Depósitos Banca Privada                           | 1,077         | 541           | 668           |
| Otras fuentes de fondeo                           | 504           | 4,114         | 4,551         |
| Derivados y <i>Look Back Approach</i>             | 889           | 940           | 951           |
| <b>CCL</b>  | <b>235%</b>   | <b>131%</b>   | <b>132%</b>   |

*(Todos los valores presentados son promedios mensuales)*

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

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$478 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$1,211 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$213 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$94 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$1,667 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$1,077 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$504 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$889 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$515 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$5,540 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$44 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$110 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$688 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$541 millones de salida por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,114 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$940 millones por instrumentos financieros derivados (flujos de salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) depósitos en Banco de México por MXN \$515 millones y, ii) posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$6,231 millones.
  - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$34 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$150 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y, iii) MXN \$958 millones por concepto de otras entradas como *call money* otorgado y otros deudores menores a 30 días.
  - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$668 millones de salida por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,551 millones por préstamos de exigibilidad inmediata como *call money* recibido y, iii) MXN \$951 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 se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Activos líquidos:**

Activos líquidos nivel 1

- Octubre - Noviembre (+259%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1, se debió principalmente a la alza de MXN \$4,330 millones en promedio de la posición propia de valores gubernamentales no restringidos y, por un aumento de depósitos en Banco de México de MXN \$37 millones. Esto, fue resultado de un cambio en la estrategia de negocio tomada por el Banco.
- Noviembre - Diciembre (+11%): El aumento en el nivel de activos líquidos nivel 1 se debió únicamente al incremento de MXN \$690 millones en promedio de la posición propia de valores gubernamentales no restringidos. Esto, fue resultado de un cambio en la estrategia de negocio tomada por el Banco.

**Entradas de efectivo**

Cartera de crédito

- Octubre - Noviembre (-80%): El decremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un menor volumen de préstamos otorgados por razones de negocio durante el mes de noviembre 2019, teniendo en cuenta la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.
- Noviembre - Diciembre (-23%): El decremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un menor volumen de préstamos otorgados por razones de negocio durante el mes de diciembre 2019, teniendo en cuenta la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.

Entradas por derivados:

- Octubre - Noviembre (+17%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Noviembre - Diciembre (+37%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo neto, después de colateral, principalmente de swaps y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Otras Entradas:

- Octubre - Noviembre (-59%): El decremento en este rubro se debió a una menor liquidez disponible en efectivo que fue desinvertida, principalmente, en *call money* otorgado.
- Noviembre - Diciembre (+39%): El aumento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *call money* otorgado.

**Salidas de efectivo**

Depósitos de la banca privada:

- Octubre - Noviembre (-50%): El decremento en el nivel de depósitos de banca privada se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Noviembre - Diciembre (+23%): El incremento en el nivel de depósitos de banca privada se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

Otras fuentes de fondeo:

- Octubre - Noviembre (+716%): El aumento en este rubro se debió a un incremento del financiamiento recibido en *call money* por Credit Suisse Cayman Branch.
- Noviembre - Diciembre (+11%): El aumento en este rubro se debió a un incremento del financiamiento recibido en *call money* por Credit Suisse Cayman Branch.

Salidas por derivados:

- Octubre - Noviembre (+6%): La baja en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones, después de colateral, principalmente de swaps con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Noviembre - Diciembre (+1%): El cambio no es significativo en cuanto al nivel de salidas por derivados.

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

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <b>Evolución de Activos Líquidos 4T 2019</b> |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i>                     |               |               |               |
| <b>Concepto</b>                              | <b>Oct-19</b> | <b>Nov-19</b> | <b>Dic-19</b> |
| <b>Activos Líquidos Nivel 1</b>              | <b>1,689</b>  | <b>6,055</b>  | <b>6,746</b>  |
| Depósitos en Banco de México                 | 478           | 515           | 515           |
| Valores Gubernamentales                      | 1,211         | 5,540         | 6,231         |
| Valores Gubernamentales del Ext              | -             | -             | -             |
| <b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Bonos Corporativos                           | -             | -             | -             |
| <b>Total Activos Líquidos</b>                | <b>1,689</b>  | <b>6,055</b>  | <b>6,746</b>  |

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron relativamente constantes durante este trimestre; sin embargo, los valores gubernamentales tienen un aumento del 515% entre octubre y diciembre, debido a razones del negocio.

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

| <b>Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2019</b> |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Concepto</b>   | <b>Oct-19</b> | <b>Nov-19</b> | <b>Dic-19</b> |
| Depósitos a plazo   | 0%            | 0%            | 0%            |
| Préstamos interbancarios                                  | 6%            | 71%           | 73%           |
| PRLVs   | 94%           | 29%           | 27%           |
| <b>Total</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   |

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

| <b>Exposición Promedio con instrumentos financieros derivados al 4T 2019 (Horizonte a 30 días)</b> |                             |       |                |                            |       |
|--|-----------------------------|-------|----------------|----------------------------|-------|
| <i>millones de pesos</i>   |                             |       |                |                            |       |
| <b>Entradas</b>  |                             |       | <b>Salidas</b> |                            |       |
| Referencia   | Producto                    | Monto | Referencia     | Producto                   | Monto |
| 15695  | Forwards                    | 3,893 | 10387          | Forwards                   | 3,893 |
| 15696  | Opciones                    | 0     | 10388          | Opciones                   | 0     |
| 15697  | Swaps                       | 1,499 | 10389          | Swaps                      | 1,499 |
| 15698  | Derivados crediticios       | 0     | 10390          | Derivados crediticios      | 0     |
| 15699  | Operaciones estructuradas   | 0     | 10391          | Operaciones estructuradas  | 0     |
| 15700  | Paquetes de derivados       | 0     | 10392          | Paquetes de derivados      | 0     |
| 15686  | Entradas Netas de Colateral | 118   | 10379          | Salidas Netas de Colateral | 106   |
|  |                             |       | 10377          | Look Back Approach         | 821   |
| 15682  | Colateral Recibido          | 2,228 | 10371          | Colateral Entregado        | 1,499 |

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

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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) En la hoja siguiente se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <b>m USD</b>     | <b>Bonos</b> | <b>Reportos</b> | <b>FX spot y forward</b> | <b>Derivados</b> | <b>Depósitos y Crédito</b> |
|------------------|--------------|-----------------|--------------------------|------------------|----------------------------|
| <b>1 día</b>     | 27           | 108             | 0                        | 1                | (219)                      |
| <b>2 días</b>    | 0            | 0               | 1                        | 0                | 0                          |
| <b>3 días</b>    | 0            | 0               | 0                        | 1                | 0                          |
| <b>4 días</b>    | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>1 semana</b>  | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>2 semanas</b> | 0            | 0               | 0                        | (0)              | 0                          |
| <b>3 semanas</b> | 2            | 0               | 0                        | 2                | 0                          |
| <b>1 mes</b>     | 22           | 0               | (0)                      | (1)              | 1                          |
| <b>2 meses</b>   | (24)         | 0               | 0                        | (2)              | 11                         |
| <b>3 meses</b>   | 2            | 0               | 0                        | (1)              | 12                         |
| <b>6 meses</b>   | 1            | 0               | (0)                      | (6)              | 21                         |
| <b>9 meses</b>   | 0            | 0               | 0                        | 11               | 6                          |
| <b>12 meses</b>  | 15           | 0               | (0)                      | (9)              | 2                          |
| <b>18 meses</b>  | 0            | 0               | (0)                      | 10               | 0                          |
| <b>2 años</b>    | 0            | 0               | (0)                      | 77               | 0                          |
| <b>3 años</b>    | 4            | 0               | (0)                      | (17)             | 0                          |
| <b>4 años</b>    | 2            | 0               | 3                        | (20)             | 0                          |
| <b>5 años</b>    | 1            | 0               | (0)                      | (3)              | 0                          |
| <b>6 años</b>    | 1            | 0               | (0)                      | 14               | 0                          |
| <b>7 años</b>    | 1            | 0               | 0                        | 13               | 0                          |
| <b>8 años</b>    | 3            | 0               | 0                        | 22               | 0                          |
| <b>9 años</b>    | 6            | 0               | 0                        | (18)             | 0                          |
| <b>10 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | (1)              | 0                          |
| <b>15 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 2                | 0                          |
| <b>20 años</b>   | 1            | 0               | 0                        | (2)              | 0                          |
| <b>25 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | (0)              | 0                          |
| <b>30 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>35 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>40 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>45 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |
| <b>50 años</b>   | 0            | 0               | 0                        | 0                | 0                          |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

**Saldos Promedio del Cuarto 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) |
|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Activos Líquidos</b>            |   |                                 |                              |
| 1                                  | Total de Activos Líquidos   | <b>No Aplica</b>                | 5,729,954                    |
| <b>Salidas de Efectivo</b>         |   |                                 |                              |
| 2                                  | Financiamiento minorista no garantizado   | 829,235                         | 59,103                       |
| 3                                  | Financiamiento estable  | 476,419                         | 23,821                       |
| 4                                  | Financiamiento menos estable  | 352,815                         | 35,282                       |
| 5                                  | Financiamiento mayorista no garantizado   | 1,719,999                       | 1,677,686                    |
| 6                                  | Depósitos operacionales   | -                               | -                            |
| 7                                  | Depósitos no operacionales  | 1,719,999                       | 1,677,686                    |
| 8                                  | Deuda no garantizada  | -                               | -                            |
| 9                                  | Financiamiento mayorista garantizado  | No Aplica                       | 1,831                        |
| 10                                 | Requerimientos adicionales  | 1,030,792                       | 1,030,792                    |
| 11                                 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 1,030,792                       | 1,030,792                    |
| 12                                 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda                   | -                               | -                            |
| 13                                 | Líneas de crédito y liquidez  | -                               | -                            |
| 14                                 | Otras Obligaciones de financiamiento contractuales  | 3,962,943                       | 2,416,789                    |
| 15                                 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes   | -                               | -                            |
| <b>16</b>                          | <b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>   | <b>No Aplica</b>                | <b>5,186,201</b>             |
| <b>Entradas de Efectivo</b>        |   |                                 |                              |
| 17                                 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas   | 2,777,778                       | 1,165                        |
| 18                                 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas  | 1,195,343                       | 1,623,803                    |
| 19                                 | Otras entradas de efectivo  | 188,727                         | 188,727                      |
| <b>20</b>                          | <b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>  | <b>4,161,848</b>                | <b>1,813,694</b>             |
| <b>Importe Ajustado</b>            |   |                                 |                              |
| <b>21</b>                          | <b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>  | <b>No Aplica</b>                | <b>5,729,954</b>             |
| <b>22</b>                          | <b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>  | <b>No Aplica</b>                | <b>4,040,377</b>             |
| <b>23</b>                          | <b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>   | <b>No Aplica</b>                | <b>242.57%</b>               |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

| <b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)</b> |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i>                          |               |               |               |
| <b>Concepto</b>                                   | <b>Oct-18</b> | <b>Nov-18</b> | <b>Dic-18</b> |
| <b>Total Activos Líquidos</b>                     | <b>5,423</b>  | <b>4,169</b>  | <b>7,363</b>  |
| Nivel 1   | 5,423         | 4,169         | 7,363         |
| Nivel 2A  | -             | -             | -             |
| Nivel 2B  | -             | -             | -             |
| <b>Entradas</b>                                   | <b>1,284</b>  | <b>1,915</b>  | <b>826</b>    |
| Cartera de Crédito                                | 23            | 36            | 43            |
| Derivados   | 205           | 168           | 173           |
| Otras Entradas                                    | 1,056         | 1,711         | 610           |
| <b>Salidas</b>                                    | <b>4,758</b>  | <b>4,645</b>  | <b>5,967</b>  |
| Depósitos Banca Privada                           | 27            | 29            | 48            |
| Otras fuentes de fondeo                           | 3,695         | 3,610         | 4,902         |
| Derivados y <i>Look Back Approach</i>             | 1,035         | 1,006         | 1,017         |
| <b>CCL</b>  | <b>162%</b>   | <b>191%</b>   | <b>373%</b>   |

*(Todos los valores presentados son promedios mensuales)*

Diciembre 2018 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$953 millones de pesos y ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$ 6,654 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro está integrado por: i) MXN \$43 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$173 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$610 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 \$4,902 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1017 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Noviembre 2018 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,036 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,392 millones y iii) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$1,245 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$168 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$1,711 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 \$29 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,610 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,006 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Octubre 2018 (Componentes relevantes en promedio mensual y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,007 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,457 millones y iii) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN 957 millones.
  - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$23 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$205 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$1,056 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 \$27 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,695 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,035 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- l) Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

**Activos líquidos:**

Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre (- 23%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Noviembre con respecto a Octubre, se debió principalmente a la disminución de MXN \$1,253 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Diciembre – Noviembre (+ 77%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Diciembre con respecto a Noviembre, se debió principalmente a un mayor nivel en el saldo promedio de los valores gubernamentales, dicho nivel incrementó en MXN \$3,194 millones.

**Entradas de efectivo**

Cartera de crédito:

- Noviembre – Octubre (+ 56%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen en la cartera de crédito con vencimientos durante diciembre 2018 al considerar la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.
- Diciembre – Noviembre (+ 21%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen en la cartera de crédito con vencimientos durante enero 2019 al considerar la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.

Derivados:

- Noviembre – Octubre (- 18%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo neto, después de colateral, principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.
- Diciembre – Noviembre (+ 3%): El incremento disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un aumento de flujos netos, después de colateral, principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

Otras Entradas:

- Noviembre – Octubre (+ 62%): El aumento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *Call Money* otorgados.
- Diciembre – Noviembre (- 64%): La disminución en este rubro se debió a una menor mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en bonos gubernamentales, estos montos fueron invertidos en *Call Money* otorgados en meses anteriores.

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Salidas de efectivo**

Depósitos de la banca privada:

- Noviembre – Octubre (+ 6%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de mayo con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Diciembre – Noviembre (- 67%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de mayo con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (- 2%): La disminución en este rubro no es material y se debió a algunos vencimientos de PRLVs emitidos por Banco CS.
- Diciembre – Noviembre (+ 36%): El aumento en este rubro se debió a que el vencimiento de los PRLVs emitidos por Banco CS entraron en la ventana de tiempo del coeficiente.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre (- 3%): La disminución en el nivel de salidas por derivados no es material y se debió a un mero movimiento de mercado, principalmente correlacionado con las fluctuaciones del tipo de cambio.
- Septiembre – Agosto (+ 1%): El aumento en el nivel de salidas por derivados no es material y se debió a un mero movimiento de mercado, principalmente correlacionado con las fluctuaciones del tipo de cambio.

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

| <b>Evolución de Activos Líquidos 4T 2018</b> |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i>                     |               |               |               |
| <b>Concepto</b>                              | <b>Oct-18</b> | <b>Nov-18</b> | <b>Dic-18</b> |
| <b>Activos Líquidos Nivel 1</b>              | <b>5,421</b>  | <b>4,672</b>  | <b>7,607</b>  |
| Depósitos en Banco de México                 | 1,007         | 1,036         | 953           |
| Valores Gubernamentales                      | 3,457         | 2,392         | 6,654         |
| Valores Gubernamentales del Ext              | 957           | 1,245         | -             |
| <b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Bonos Corporativos                           | -             | -             | -             |
| <b>Total Activos Líquidos</b>                | <b>5,421</b>  | <b>4,672</b>  | <b>7,607</b>  |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron relativamente constantes durante este trimestre; sin embargo, los niveles de valores gubernamentales del exterior llegan a cero al no tener apetito por este tipo de instrumentos durante diciembre y los valores gubernamentales tienen fluctuaciones compensadas llegando a tener un incremento de 92% debido a una estrategia del banco incrementando fondeo de Call Money e invertir este fondeo en bonos gubernamentales del gobierno federal.

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

| <b>Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2018</b> |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Concepto</b>   | <b>Oct-18</b> | <b>Nov-18</b> | <b>Dic-18</b> |
| Depósitos a plazo   | 11%           | 17%           | 16%           |
| Préstamos interbancarios                                  | 1%            | 6%            | 72%           |
| PRLVs   | 88%           | 78%           | 12%           |
| <b>Total</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   |

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

| <b>Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2018 (Horizonte a 30 días)</b> |                             |       |                |                            |       |
|---|-----------------------------|-------|----------------|----------------------------|-------|
| <i>millones de pesos</i>  |                             |       |                |                            |       |
| <b>Entradas</b>   |                             |       | <b>Salidas</b> |                            |       |
| Referencia  | Producto                    | Monto | Referencia     | Producto                   | Monto |
| 15695   | Forwards                    | 7,620 | 10387          | Forwards                   | 7,619 |
| 15696   | Opciones                    | 1     | 10388          | Opciones                   | 1     |
| 15697   | Swaps                       | 1,214 | 10389          | Swaps                      | 1,224 |
| 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 | 199   | 10379          | Salidas Netas de Colateral | 180   |
|   |                             |       | 10377          | Look Back Approach         | 855   |
| 15682   | Colateral Recibido          | 62    | 10371          | Colateral Entregado        | 2,772 |

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

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- q) En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:
- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
  - Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- r) Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

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

Información cuantitativa:

- s) 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
- t) 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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- u) 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     | 2     | 443      | 0                 | 1         | (628)               |
| 2 días    | 1     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |
| 3 días    | 0     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |
| 4 días    | (11)  | 0        | 0                 | 0         | 1                   |
| 1 semana  | 0     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |
| 2 semanas | 0     | 0        | 0                 | 0         | 1                   |
| 3 semanas | 0     | 0        | 0                 | 1         | (18)                |
| 1 mes     | (20)  | 0        | 0                 | 0         | 11                  |
| 2 meses   | 1     | 0        | (2)               | (2)       | 3                   |
| 3 meses   | 5     | 0        | 3                 | (1)       | 2                   |
| 6 meses   | 4     | 0        | (24)              | 5         | 5                   |
| 9 meses   | 64    | 0        | 26                | (9)       | 15                  |
| 12 meses  | 10    | 0        | (15)              | (1)       | 4                   |
| 18 meses  | 1     | 0        | 18                | (9)       | 10                  |
| 2 años    | 10    | 0        | 0                 | 13        | 0                   |
| 3 años    | 3     | 0        | 0                 | 83        | 0                   |
| 4 años    | 1     | 0        | (1)               | (18)      | 0                   |
| 5 años    | 1     | 0        | 4                 | (21)      | 0                   |
| 6 años    | 2     | 0        | 0                 | 4         | 0                   |
| 7 años    | 2     | 0        | 0                 | 11        | 0                   |
| 8 años    | 0     | 0        | 0                 | 10        | 0                   |
| 9 años    | 0     | 0        | 0                 | 28        | 0                   |
| 10 años   | 1     | 0        | 0                 | (17)      | 0                   |
| 15 años   | 0     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |
| 20 años   | 1     | 0        | 0                 | (1)       | 0                   |
| 25 años   | 0     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |
| 30 años   | 0     | 0        | 0                 | 0         | 0                   |

Información cualitativa:

- v) 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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

- w) 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.
- x) 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.

- y) 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.

- z) 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.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Riesgo legal-**

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Grupo de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones del Grupo y deficiencias en la elaboración y por revisión de documentos.

En materia de riesgos legales los procedimientos existentes para mitigarlo, entre otros, son los siguientes:

- Todos los modelos de convenios, contratos y formalización de garantías son aprobados por el área legal, así como cualquier modificación propuesta a los modelos existentes debe ser aprobada por el área legal con la finalidad asegurarse que el banco no asume riesgos legales, así como de constatar la validez jurídica de los contratos y sus cambios
- El área de Cumplimiento se encarga de dar a conocer a los directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones, así como sus modificaciones y actualizaciones.
- Se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones administrativas o judiciales adversas, así como la posible aplicación de sanciones. Estas estimaciones comprenden la actuación del banco actuando como actor o demandado, así como su participación en procedimientos administrativos.
- El área de Control Interno mantiene un registro histórico que contiene resoluciones jurídicas y administrativas, así como sus causas y costos.
- Las áreas de Legal, Control Interno y Recursos Humanos dan seguimiento a las resoluciones judiciales y administrativas.
- Se contrató un despacho externo para la realización de auditorías legales anuales, en cumplimiento a lo establecido por las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

1) Carteras y portafolios a los que les está aplicando

El monitoreo de los riesgos se aplica a la posición propia de Banco CS, tanto para renta fija, capitales e instrumentos derivados.

2) Breve explicación de la forma en que se deben interpretar los resultados de las cifras de riesgo que se den a conocer, incorporando, entre otros, la descripción del nivel de confianza y horizonte de tiempo utilizados en cada metodología, así como una descripción del tratamiento de riesgo de mercado aplicado a los títulos disponibles para la venta.

El Grupo calcula diariamente el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%. Se utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. Es la máxima pérdida esperada bajo cierto nivel de confianza, en este caso 98%, a un día y condiciones normales (recientes) de mercado. Los DV01's se refieren a la ganancia o pérdida ante un movimiento al alza de un punto base en la curva de tasas de interés.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- a) La estructura y organización de la función para la administración integral de riesgos;

Los miembros del Comité de Administración de Riesgos son:

Director General  
Director de Administración y Finanzas (COO)  
Director de Riesgos (CRO)  
Responsable de Riesgo de Mercado y Liquidez  
Responsable de Riesgo de Crédito  
Responsable de Riesgo Operativo  
Miembro Independiente – Responsable de Riesgo de Mercado para Latam  
Representante de Auditoría Interna

El responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) es el Director de Riesgos (CRO). Dicha unidad es conformada por las siguientes funciones:

Responsable de Riesgo de Mercado y Liquidez  
Responsable de Riesgo de Crédito  
Responsable de Riesgo Operativo  
Responsable de Control de Producto  
Responsable del ICAP y CCL  
Director de Finanzas  
Responsable de la Mesa de Controlaría

- b) El alcance y la naturaleza de los sistemas de información y medición de los riesgos y su reporte.

Para Riesgo de Mercado y Liquidez, Banco CS cuenta con una plataforma de valuación y riesgos llamada JANE. Dicho sistema consolida todas las posiciones en riesgo de Banco CS al ser alimentado automáticamente por los sistemas de negociación. JANE cuenta con un módulo que hace la valuación completa de las posiciones con variables de mercado existentes y con variables estresadas. Las valuaciones resultantes se pueden separar por moneda, contraparte, sub-libro, días por vencer, tipo de producto, número de operación, tasa de reapreciación (si existe), "pata" activa o pasiva (si aplica), e identifica si la fuente del flujo es nocional o cupón (si aplica). JANE alimenta sensibilidades al sistema de cálculo de VaR MaRS, el cual contiene series de tiempo de tasas, tipos de cambio, volatilidades, entre otros, con las cuales determina el VaR histórico de Banco CS.

Para el Riesgo de Crédito, Banco CS utiliza un sistema global de administración de riesgo de crédito. Mediante éste sistema, Banco CS asigna límites de exposición por contraparte y tipo de producto. El sistema permite el monitoreo diario de exposición, comparando la exposición contra los límites aprobados.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- c) Las políticas de cobertura y/o mitigación por cada tipo de riesgo.

Riesgos de Mercado y Liquidez (MLRM por sus siglas en inglés) conduce el apetito de riesgo de mercado y liquidez de Banco CS y lleva a cabo diariamente el control, monitoreo y cálculo de métricas descriptivas del Riesgo de Mercado y Liquidez. MLRM es responsable por la implementación y actualización de los límites de exposición al riesgo de mercado y liquidez. Con respecto al riesgo de mercado, Banco CS realiza coberturas mediante instrumentos derivados financieros, tanto en mercados reconocidos (MexDer, CME) como con Credit Suisse International u otros participantes del mercado financiero.

Para mitigar el riesgo de liquidez, Banco CS cuenta con activos líquidos y líneas de crédito, todas contempladas en el Plan de Financiamiento de Contingencia, el cual detalla el procedimiento para su implementación, las áreas responsables, los factores que detonan una contingencia de liquidez, el proceso de comunicación y las acciones de recuperación para solventar una contingencia de este tipo.

Para mitigar el riesgo de crédito, Banco CS utiliza contratos marco para la operación de instrumentos derivados, estableciendo las cantidades acordadas (unsecured threshold), colaterales elegibles y montos mínimos de transferencia para reducir la exposición con cada contraparte.

- d) Las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continúa de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos.

De manera diaria, el sistema FLEX calcula el consumo de límites, alertando en caso de excesos. Las áreas de negocio y de riesgos cuentan con sistemas mediante los cuales llevan a cabo el monitoreo de sus riesgos. Además, la UAIR informa diariamente su consumo de límites mediante un reporte enviado a las diferentes áreas de negocio y de soporte; de esta manera en caso de existir algún exceso Banco CS reaccionaria de manera rápida y eficiente. Dichos límites son aprobados por el Comité de Riesgos y posteriormente por el Consejo de Administración.

**(f) Riesgo tecnológico-**

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Se cuentan con políticas y procedimientos para mitigar estas pérdidas potenciales. Entre las más destacadas están las siguientes:

- Inventario de todas las aplicaciones donde se documenta, entre otras cosas: descripción, periodicidad con la que se realiza la revisión de los accesos de los usuarios, fecha de la última vez en que el aplicativo fue probado en el sitio de contingencia, localización de los planes de recuperación, dueño del aplicativo por parte de la línea de negocio y responsable de la aplicación en el área de tecnología, tiempo de recuperación del aplicativo.

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Evaluación de riesgo en la infraestructura; la Institución posee una lista de hardware y software en la que se clasifica el estado que guarda la tecnología y los periodos establecidos de las diferentes etapas de su ciclo de vida. Los componentes que no cumplen con los requerimientos mínimos que marca la Institución, deberán ser reemplazados dentro de un plazo pre-establecido y acordado.
- Diagramas de interacción de todos los aplicativos en uso y sus dependencias.
- Revisión, actualización y fortalecimiento del plan de continuidad de negocio (BCP) con la obligatoriedad de probar dicho plan al menos una vez por año.
- Reuniones periódicas de seguimiento entre el director de sistemas y sus reportes directos.
- Reuniones periódicas donde participan los directores de las líneas de negocio (locales o regionales) y se revisa el plan estratégico, problemas actuales y la priorización de proyectos.
- Adicionalmente, el equipo de sistemas local administra un presupuesto anual, con la intención de implementar los requerimientos regulatorios y mejoras solicitadas por el negocio.

**II. Información de la administración de riesgos:**

a) Información cualitativa:

Banco CS no realizó bursatilizaciones durante el periodo de reporte.

b) Información cuantitativa:

Banco CS no realizó bursatilizaciones durante el periodo de reporte.

**III. Información de la administración del riesgo de tasa de interés:**

- a) Información cualitativa respecto de la metodología y los sistemas de medición del riesgo de tasa de interés en el balance de la institución, que cuando menos contenga los supuestos básicos de la metodología, como aquellos relativos a la amortización anticipada de los créditos y la evolución de los depósitos que no tienen plazo de vencimiento; así como la frecuencia en la medición del riesgo al que se refiere la presente fracción.

La metodología que Banco CS implementa para la medición del riesgo de tasa es el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%, de manera diaria. Se utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. Además del VaR, Banco CS complementa el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés. Se mide la sensibilidad a movimientos en tasas de interés mediante DV01's, siendo éstos el resultado financiero de elevar las tasas de interés en un punto base. Este cálculo se realiza diariamente, tanto para las operaciones de deuda e instrumentos financieros derivados, estableciendo un límite total de 225k/bp USD. Dicha medición es realizada mediante los sistemas MaRS y JANE.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

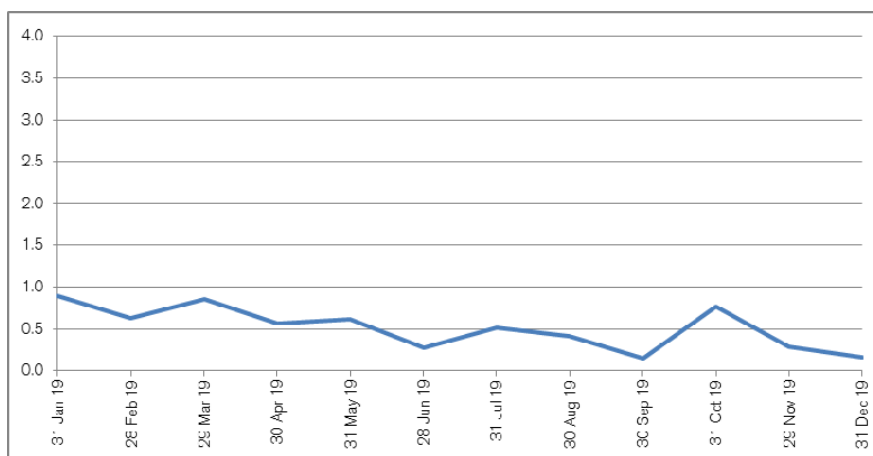
Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El riesgo de tasa de interés relativo a la amortización anticipada de los créditos es limitado tomando en cuenta que el plazo promedio del portafolio de créditos es de un año y todos los créditos del portafolio son a tasa fija. En caso de una amortización anticipada del crédito, el acreditado deberá pagar todos los intereses devengados hasta la fecha del pago anticipado, así como cualesquiera costos por rompimiento de fondeo de la Institución.

- b) Información cuantitativa que incluya el aumento o la disminución en los ingresos o en el valor económico (según lo haya determinado el Comité de Riesgos) que resulta de las variaciones al alza o a la baja de la tasa de interés, de acuerdo con la metodología para medir el riesgo al que se refiere la presente fracción.

A continuación se muestra una gráfica del consumo del VaR en el último año. El límite que Banco CS tiene de consumo de VaR es de 4 millones de dólares.



Como se observa en la gráfica anterior nuestro consumo de VaR comparado con nuestro límite es muy pequeño.

Otra medida de riesgo que Banco CS utiliza son los DV01, medidos en USD. A continuación se muestra el consumo por moneda al cierre de diciembre 2019 (en USD).

| DV01         | MXN         | UDI           | USD           | Total        | Uso          |
|--------------|-------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Total</b> | <b>-335</b> | <b>-1,974</b> | <b>-3,142</b> | <b>5,451</b> | <b>2.42%</b> |

Se puede observar que el consumo es reducido comparado con el límite interno de 225,000 USD.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**IV. Información de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que este expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros del Banco, debiendo revelar, cuando menos la información siguiente:**

- a) Valor en riesgo de mercado y operacional, incluyendo el tecnológico y legal; este último, solo cuando la institución está autorizada para calcular sus requerimientos de capital mediante modelos internos.

En la siguiente tabla se indica el consumo de VaR de cierre de mes.

| USD              | Total VaR      | Limite    | Uso % |
|------------------|----------------|-----------|-------|
| <b>31-Dec-19</b> | <b>155,769</b> | 4,000,000 | 3.89% |

- b) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente al periodo de revelación.

En la siguiente tabla se indica el consumo de VaR medio en USD promedio y máximo en el último trimestre del 2019.

| USD             | Total VaR      | Limite    | Uso %  |
|-----------------|----------------|-----------|--------|
| <b>Promedio</b> | <b>415,987</b> | 4,000,000 | 10.40% |
| <b>Max</b>      | <b>871,695</b> | 4,000,000 | 21.79% |

| DV01            | MXN     | UDI   | USD     | Total  | Limite  | Uso % |
|-----------------|---------|-------|---------|--------|---------|-------|
| <b>Promedio</b> | (7,971) | 2,309 | (1,629) | 11,908 | 225,000 | 5.29% |

Riesgo de Liquidez por activos: la pérdida estimada de la venta de activos de renta fija ante condiciones de estrés es 398k USD.

Riesgo de Liquidez por pasivos: la pérdida estimada de un incremento de 5% en el costo de fondeo durante un mes es 535k USD.

- c) Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operacionales identificados, solo cuando la Institución este autorizada para calcular sus requerimientos de capital mediante modelos internos:

No Aplica. El Banco utiliza el método del Indicador Básico.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**V. Información para posiciones en acciones:**

a) Información cualitativa

Banco CS no cuenta con posiciones en acciones durante el periodo de reporte.

b) Información cuantitativa: Los requerimientos de capital desglosados por grupos adecuados de posiciones accionarias, de forma coherente con la metodología de la institución, así como los importes agregados y el tipo de las inversiones accionarias sometidos a algún periodo de transición supervisora o a un tratamiento más favorable a efectos de los requerimientos de capital regulador.

Banco CS no cuenta con posiciones en acciones durante el periodo de reporte.

**(20) Compromisos y contingencias-**

**(a) Soporte tecnológico-**

Hasta el año 2017 existió un contrato de soporte tecnológico con Credit Suisse Securities LLC, con una contraprestación trimestral revisable cada año. El total de pagos por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fue de \$2 (nota 15).

**(b) Renta de oficinas-**

El Grupo renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El monto total de pagos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por rentas asciende a \$43 y \$41, respectivamente (nota 22h).

**(c) Obligaciones laborales-**

Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 17.

**(d) Convenio único de responsabilidades-**

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 28 de la LRAF, el Grupo tiene un convenio único de responsabilidades con sus empresas subsidiarias, que consiste en responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de las empresas subsidiarias hasta por el monto del patrimonio del Grupo.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Indicadores financieros y resultados obtenidos por parte de la calificadora financiera (no auditado)-**

**a) Indicadores financieros**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros del Banco y la Casa de Bolsa por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, mismos que se obtienen de sus respectivos estados financieros dictaminados:

**Banco:**

|                                     | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Liquidez <sup>(1)</sup>             | 72.14%       | 87.01%       |
| Eficiencia Operativa <sup>(2)</sup> | 2.67%        | 3.07%        |
| MIN <sup>(3)</sup>                  | 0.00%        | 0.00%        |
| ROE <sup>(4)</sup>                  | 1.83%        | 1.55%        |
| <b>ROA<sup>(5)</sup></b>            | <b>0.11%</b> | <b>0.08%</b> |

(1) Activos líquidos/pasivos líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar. Pasivos Líquidos = Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata.

(2) Gastos de administración y promoción anualizados/Activo total.

(3) Margen financiero anualizado/Activos productivos. Donde: Activos productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Derivados.

(4) Resultado neto del año/Capital contable.

(5) Resultado neto del año/Activo total promedio.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.**  
**y subsidiarias**  
 Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Casa de Bolsa:**

|  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|--|-------------|-------------|
| Solvencia (veces)  | 2.66        | 4.16        |
| Liquidez (veces)   | 2.26        | 3.82        |
| Apalancamiento   | 27.38%      | 20.97%      |
| ROE (utilidad neta / capital contable)                           | (22.71%)    | 12.42%      |
| ROA (utilidad neta / activo total)                               | (14.18%)    | 9.44%       |
| Otros indicadores relacionados con el capital:                   |             |             |
| *Capital Básico / Capital requerido                              | 30.96       | 35.65       |
| Otros indicadores relacionados con los resultados del ejercicio: |             |             |
| Margen financiero / Ingreso total de la operación                | 26.14%      | 9.83%       |
| Resultado de operación / Ingreso total de la operación           | (113.21%)   | 15.49%      |
| Ingreso / Gastos de administración                               | 15.98%      | 375.75%     |
| Gastos de administración / Ingreso total de la operación         | 207.07%     | 26.61%      |
| Resultado neto / Gastos de administración                        | (37.10%)    | 40.73%      |
| Gastos de personal / Ingreso total de la operación               | (109.23%)   | (10.74%)    |

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

**(22) Información adicional sobre operaciones-**

**(a) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el margen financiero del estado de resultados consolidados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingreso por intereses:

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por intereses se integran como se muestra a continuación:

|   | <b>2019</b>     | <b>2018</b>  |
|---|-----------------|--------------|
| Disponibilidades (nota 5)                     | \$ 72           | 49           |
| Inversiones en valores (nota 7)               | 198             | 413          |
| Operaciones de reporto (nota 8)               | 791             | 643          |
| Operaciones por préstamos de valores (nota 8) | 42              | 9            |
| Cartera de crédito vigente (nota 11)          | 100             | 81           |
|   | <b>\$ 1,203</b> | <b>1,195</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos por intereses se integran como se muestra a continuación:

|  | <b>2019</b>       | <b>2018</b>    |
|--|-------------------|----------------|
| Depósitos a plazo (nota 13)                          | \$ (70)           | (366)          |
| Préstamos interbancarios y otros intereses (nota 14) | (55)              | (33)           |
| Operaciones de reporto (nota 8)                      | (1,199)           | (760)          |
| Operaciones por préstamos de valores (nota 9)        | (24)              | (19)           |
|  | <b>\$ (1,348)</b> | <b>(1,178)</b> |

**(b) Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, comisiones y tarifas cobradas, se integran como se muestra a continuación:

|                                     | <b>2019</b>   | <b>2018</b> |
|-------------------------------------|---------------|-------------|
| Custodia y administración de bienes | \$ 199        | 204         |
| Asesoría                            | 28            | 70          |
| Mandato                             | 6             | 52          |
| Colocación de títulos y acciones    | 99            | 114         |
| Referencia de clientes              | 113           | 122         |
| Otras comisiones                    | 159           | 76          |
|                                     | <b>\$ 604</b> | <b>638</b>  |

**(c) Comisiones y tarifas pagadas-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, comisiones y tarifas pagadas, se integran como se muestra a continuación:

|                              | <b>2019</b>     | <b>2018</b>  |
|------------------------------|-----------------|--------------|
| En instituciones financieras | \$ (18)         | (25)         |
| Custodia                     | (10)            | (10)         |
| Corretaje financiero         | (21)            | (29)         |
| Colocación de acciones       | (14)            | (15)         |
| Referencia de clientes       | (62)            | (270)        |
| Otras comisiones             | (39)            | (32)         |
|                              | <b>\$ (164)</b> | <b>(381)</b> |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro del "Resultado por intermediación" del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

|  | <b>2019</b>   | <b>2018</b> |
|--|---------------|-------------|
| Inversiones en valores (nota 7)                            | \$ 330        | 703         |
| Operaciones de reporto y préstamo de valores (notas 8 y 9) | (80)          | (714)       |
| Derivados de negociación (nota 10a)                        | (53)          | 251         |
| Divisas (nota 5)   | 230           | (153)       |
| Otros  | -             | (3)         |
|  | <b>\$ 427</b> | <b>84</b>   |

**(e) Gasto de administración y promoción-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y promoción se integran como se muestra a continuación:

|  | <b>2019</b>       | <b>2018</b>    |
|--|-------------------|----------------|
| Honorarios                                 | \$ (70)           | (76)           |
| Renta (nota 20)                            | (42)              | (41)           |
| Aportación al IPAB                         | (16)              | (37)           |
| Gastos no deducibles                       | (5)               | (16)           |
| Impuestos y derechos diversos              | (114)             | (106)          |
| Depreciaciones                             | (12)              | (9)            |
| Sueldos, salarios y beneficios             | (798)             | (877)          |
| Otros gastos de administración y promoción | (198)             | (200)          |
|  | <b>\$ (1,255)</b> | <b>(1,362)</b> |

**(f) Otros ingresos de la operación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de "Otros ingresos de la operación" del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

|                                     | <b>2019</b>   | <b>2018</b>  |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Por contrato de mediación mercantil | \$ 155        | 396          |
| Banca de inversión                  | 63            | 633          |
| Otros                               | 132           | 76           |
|                                     | <b>\$ 350</b> | <b>1,105</b> |

(Continúa)



**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(23) Cuentas de orden-**

***Bienes en custodia-***

El Grupo registra en esta cuenta valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se integra principalmente de valores en custodia de clientes de banca privada.

Las comisiones derivadas de operaciones en custodia, por los años terminados 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$199 y \$204 respectivamente y se reconocen en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas" dentro del estado consolidado de resultados.

**(24) Información por segmentos (no auditada)-**

A continuación se presenta información por los segmentos de banca de inversión, mediación mercantil y distribución de valores, deuda y capitales, y colocación asesoría e investigación de mercados del estado de resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

|   | 2019                                   |               |                    |                         |                    |   |                  |         |
|---|--|---------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---|------------------|---------|
|   | Mercado de dinero, cambios y derivados | Banca privada | Gestión de activos | Intermediación bursátil | Banca de inversión | Mediación mercantil y distribución de valores | Áreas de soporte | Total   |
| Ingresos por intereses                        | \$ 1,102                               | 101           | -                  | -                       | -                  | -   | -                | 1,203   |
| Gastos por intereses                          | (1,278)                                | (70)          | -                  | -                       | -                  | -   | -                | (1,348) |
| Estimación preventiva                         | -                                      | (11)          | -                  | -                       | -                  | -   | -                | (11)    |
| Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, neto | (37)                                   | 260           | 199                | 80                      | -                  | (62)  | -                | 440     |
| Resultado por intermediación                  | 410                                    | 17            | -                  | -                       | -                  | -   | -                | 427     |
| Gastos de administración y promoción          | (93)                                   | (135)         | (88)               | (72)                    | (205)              | -   | (662)            | (1,255) |
| Otros ingresos, neto                          | -                                      | -             | -                  | -                       | 64                 | 199   | 87               | 350     |
| Participación en el resultado de asociadas    | -                                      | -             | 30                 | -                       | -                  | -   | -                | 30      |

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

|   | <b>2018</b>   |                          |                                   |                                    |                                   |  |                             |              |
|---|---|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------|--------------|
|   | <b>Mercado de<br/>dinero,<br/>cambios y<br/>derivados</b> | <b>Banca<br/>privada</b> | <b>Gestión<br/>de<br/>activos</b> | <b>Intermediación<br/>bursátil</b> | <b>Banca<br/>de<br/>inversión</b> | <b>Mediación<br/>mercantil y<br/>distribución<br/>de valores</b> | <b>Áreas de<br/>soporte</b> | <b>Total</b> |
| Ingresos por intereses                        | \$ 1,069  | 126                      | -                                 | -                                  | -                                 | -  | -                           | 1,195        |
| Gastos por intereses                          | (1,106)   | (72)                     | -                                 | -                                  | -                                 | -  | -                           | (1,178)      |
| Estimación preventiva                         | -   | (18)                     | -                                 | -                                  | -                                 | -  | -                           | (18)         |
| Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, neto | (38)  | 263                      | 202                               | 107                                | -                                 | (277)  | -                           | 257          |
| Resultado por intermediación                  | 77  | 7                        | -                                 | -                                  | -                                 | -  | -                           | 84           |
| Gastos de administración y promoción          | (119)   | (173)                    | (113)                             | (45)                               | (183)                             | -  | (729)                       | (1,362)      |
| Otros ingresos, neto                          | -   | -                        | -                                 | -                                  | 633                               | 403  | 69                          | 1,105        |
| Participación en el resultado de asociadas    | -   | -                        | 69                                | -                                  | -                                 | -  | -                           | 69           |

**(25) Hecho posterior-**

El mercado financiero en el mundo ha experimentado una severa volatilidad derivado del COVID-19, la guerra comercial sobre el petróleo entre Rusia, OPEP y E.U.A. A la fecha estos efectos externos han impactado ya al mercado en México en donde se puede ver una depreciación del peso Mexicano contra el dólar de los Estados Unidos de América por más del 30%, así mismo se puede observar un desplazamiento importante de las tasas en México, en donde las tasas de los bonos de 10 años y de swaps se han incrementado en 143bps y 104pbs (puntos básicos) respectivamente para el mes de marzo y de 108bps y 76bps respectivamente a nivel anual.

Derivado de lo anterior, en el Grupo se ha presentado un incremento substancial en las Activos Ponderados sujetos a Riesgo a partir del mes de marzo de 2020. En el Banco se tienen medidas establecidas en las políticas y procedimientos, estas se llevan a cabo de manera diaria como son: Llamadas de margen y la compresión de los portafolios como son la renegociación de operaciones o terminaciones anticipadas.

Hay que considerar que las posiciones del Grupo son ganadoras y no observamos un deterioro que pueda generar pérdidas potenciales o deterioro de los activos, adicional a que nuestras contrapartes más importantes tienen una calificación de crédito de AAA por lo menos, y a la fecha ninguna ha sido degradada.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

**Cambios en las disposiciones de la Comisión**

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Único Transitorio de la resolución modificatorias, la incorporación al criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" del Anexo 5 de las Disposiciones y las Normas de Información Financiera (NIF) que se mencionan a continuación emitidas por el CINIF, y que su aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito se encontraba prevista a partir del 1ro. de enero de 2019, sin embargo, con fecha 4 noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer, a través del DOF, la reforma al artículo Único Transitorio contenido en la resolución modificatoria mencionada anteriormente donde se amplía el plazo para la aplicación y entrada en vigor de dichas NIF a partir del 1ro. de enero de 2021.

**NIF B-17 "Determinación del valor razonable"**- Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros, la Institución deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

**NIF C-3 "Cuentas por cobrar"**- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran en a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”-** Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”. La aplicación por primera vez de esta NIF no generará cambios contables en los estados financieros.

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”-** Señala que para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-**

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**

Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”-**

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, no permitiendo su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15 que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable a partir del 2020. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se mencionan a continuación:

- Aclara que los activos de larga duración no se reclasifican como activos circulantes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Además, ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIF.
- En relación con los activos presentados en el estado de situación financiera con un criterio basado en la liquidez, considera como no circulantes aquellos activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera o al de su ciclo de operaciones en caso de que sea mayor a doce meses.
- Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas.

**Mejoras a las NIF 2020**

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes.

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”-** Establece que si el IFPCI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

(Continúa)

**Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
y subsidiarias**  
Sociedad Controladora Filial

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-** Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-** Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”-** Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**NIF D-5 “Arrendamientos”-** 1) incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. 2) restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos. Las mejoras a esta NIF entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.