

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

**Notas a los Estados Financieros**

**30 de Septiembre de 2015**

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

## PROPÓSITO DEL DOCUMENTO

El propósito de este documento es el de difundir a los diferentes usuarios de la información financiera aspectos relevantes sobre los rubros que forman parte de los estados financieros del Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial, con cifras al 30 de Septiembre de 2015, atendiendo a la Norma de Información Financiera A-7 “Presentación y Revelación”

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

## ANTECEDENTES

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

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

**Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio (Septiembre de 2015).**

## **1. BALANCE GENERAL**

### **1.1 Disponibilidades**

El saldo por \$3,275 al 30 de Septiembre de 2015 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$970 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$221, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$357, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$1,727.

El saldo por \$1,929 al 30 de Junio de 2015 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$805 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$180, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$132, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$812.

El saldo por \$1,112 al 30 de Septiembre de 2014 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$675 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$177, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$250, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$10.

Los depósitos regulatorios en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria que conforme a la legislación aplicable el Banco está obligado a mantener. Dichos depósitos tienen el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, no tienen plazo, devengan intereses a la tasa promedio de captación bancaria y representan una disponibilidad restringida.

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

### **1.2 Inversiones en Valores**

Comprende valores gubernamentales y títulos accionarios cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

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

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

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

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

#### Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, y en el caso de los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte se registra en una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda, que se incluye en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” u “Otras cuentas por pagar” del balance general, según corresponda.

#### Transferencia entre categorías-

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

Al cierre del tercer trimestre del 2015 (3T 15) las inversiones en valores tuvieron una disminución del 28% en comparación con los saldos al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 13% en comparación contra los saldos al cierre del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Sin restricciones	179	(3,833)	(9,651)	(105)	(102)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	-	435	-	(100)
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	1,265	2,203	755	(43)	68
Restringidos o en garantía (otros)	1,456	5,664	11,779	(74)	(88)
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>2,900</b>	<b>4,034</b>	<b>3,318</b>	<b>(28)</b>	<b>(13)</b>

Las variaciones se deben a las condiciones del mercado de corto y largo plazo identificadas por el Grupo para la compra venta de bonos a corto y largo plazo, principalmente de valores gubernamentales.

Asimismo, al cierre del 3T 15 y 2T 15 el Grupo tuvo una posición importante de valores restringidos por operaciones de préstamo de valores.

Las inversiones en valores comprenden principalmente valores gubernamentales y una posición menor de valores corporativos como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Valores corporativos:					
En posición	14	32	86	(56)	(84)
Por (entregar) por recibir, neto	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>32</b>	<b>86</b>	<b>(56)</b>	<b>(84)</b>
Valores gubernamentales	2,886	4,002	3,232	(28)	(11)
<b>Total</b>	<b>2,900</b>	<b>4,034</b>	<b>3,318</b>	<b>(28)</b>	<b>(13)</b>

### 1.3 Cartera de Crédito

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

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

#### Estimación preventiva para riesgos crediticios-

El Grupo registra una estimación para riesgos crediticios de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones), la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios.

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Cartera de crédito (Millones MXN)</b>					
Cartera vigente - créditos de consumo	418	405	385	3	9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2	-2	-2	0	0
<b>Total de cartera de crédito, neta</b>	<b>416</b>	<b>403</b>	<b>383</b>	<b>3</b>	<b>9</b>

El Grupo no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 3T 15, 2T 15 y 3T 14. Asimismo, en los periodos indicados, no ha habido movimientos en cartera vencida, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, ni desde la cartera vigente a vencida.

Al 30 de Septiembre de 2015, el Grupo tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.67% a plazo menor a un año.

Al 30 de Junio de 2015, el Grupo tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.48% a plazo menor a un año.

Al 30 de Septiembre de 2014, el Grupo tenía 26 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.67% a plazo menor a un año.

## Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 3T 15, 2T 15 y 3T 14, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA															
(Cifras en miles de pesos)															
EXCEPTUADA CALIFICADA	30 DE SEPTIEMBRE DE 2015					30 DE JUNIO DE 2015					30 DE SEPTIEMBRE DE 2014				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
RIESGO A	418,090		-2,116		-2,116	405,260		-2,051	0	-2,051	384,629	0	-1,935	0	-1,935
RIESGO B															
RIESGO C															
RIESGO D															
RIESGO E															
<b>TOTAL</b>	418,090		-2,116	\$ 0	-2,116	405,260		-2,051	\$ 0	-2,051	384,629		-1,935	\$ 0	-1,935
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>				-2,116					-2,051					-1,935	
<b>EXCESO</b>				\$ 0					\$ 0					\$ 0	

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

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

## Compromiso crediticio

Al cierre del 3T 15, 2T 15 y 3T 14, el Grupo tenía un compromiso crediticio derivado de una carta de crédito por un importe de \$9, denominada en pesos mexicanos y otorgada a un cliente de banca privada, a plazo menor de un año.

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

#### 1.4 Otras cuentas por Cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron una disminución del 20% en comparación con los saldos al segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 51% en comparación contra los saldos del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)</b>					
Deudores por liquidación de operaciones	5,831	6,917	11,868	(16)	(51)
Colaterales de derivados	400	900	1,054	(56)	(62)
Comisiones de mediación mercantil	259	230	353	13	(27)
Otros	42	157	57	(73)	(26)
<b>Total de otras cuentas por cobrar</b>	<b>6,532</b>	<b>8,204</b>	<b>13,332</b>	<b>(20)</b>	<b>(51)</b>

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

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

Las comisiones de mediación mercantil representan cuentas por cobrar derivadas de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero.

#### 1.5 Inversiones permanentes

##### **Fideicomiso F/17007-9**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Inversiones permanentes (Millones MXN)</b>					
Inversiones permanentes	933	798	727	17	28
<b>Total de inversiones permanentes</b>	<b>933</b>	<b>798</b>	<b>727</b>	<b>17</b>	<b>28</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	79	22	13	259	508
<b>Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>79</b>	<b>22</b>	<b>13</b>	<b>259</b>	<b>508</b>

La inversión permanente se incrementó por un total de \$135, de los cuales \$56 corresponden a la nueva participación del Banco en el Fideicomiso 2, y el resto por \$79 corresponde a efectos de valuación por el reconocimiento del método de participación del Fideicomiso.

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

Adicionalmente, durante el 3T 15, 2T 15 y 3T 14, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$10 por cada trimestre, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) 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 en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos 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 los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvo una disminución del 74% en comparación contra el (gasto) ingreso del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 109% en comparación contra los del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)</b>					
Causados	15	13	-26	15	(158)
Diferidos	-10	6	-27	(267)	(63)
<b>Total de impuestos causados y diferidos</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>-53</b>	<b>(74)</b>	<b>(109)</b>

#### Causado

Las entidades de Credit Suisse en Mexico están sujetas a Impuesto Sobre la Renta.

Durante los últimos 3 años, el Banco ha amortizado pérdidas fiscales de ejercicios anteriores para efectos de ISR, por lo que no ha resultado base para ese impuesto. A la fecha, existen aún pérdidas fiscales acumuladas que se aplicaran al resultado fiscal del año 2015.

La Casa de Bolsa y la empresa de servicios estiman pagar ISR al cierre del año 2015 y no tienen pérdidas fiscales por aplicar.

#### Diferido

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

Al 30 de Septiembre de 2015, 30 de Junio de 2015 y 30 de Septiembre de 2014, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$5, \$20 y \$23, respectivamente.

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

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y el rubro de Préstamos bancarios y de otros organismos, por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo. Ambos rubros, al cierre del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron un incremento del 80% en comparación con los saldos al segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 278% en comparación contra los saldos del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)</b>					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	4,574	1,751	1,986	161	130
Depositos a plazo del mercado de dinero	2,842	-	-	100	100
Préstamo interbancario	1,454	3,173	363	-54	301
<b>Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario</b>	<b>8,870</b>	<b>4,924</b>	<b>2,349</b>	<b>80</b>	<b>278</b>

#### Captación

Al 30 de Septiembre de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.10%.

Al 30 de Junio de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.10%.

Al 30 de Septiembre de 2014, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.10%.

### Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de Septiembre de 2015, el préstamo interbancario por \$1,454 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.20%.

Al 30 de Junio de 2015, el préstamo interbancario por \$3,173 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.19%.

Al 30 de Septiembre de 2014, el préstamo interbancario por \$363 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.15%.

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

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

### Depósitos a plazo del mercado de dinero

Durante el 3T 15 se emitieron unos pagares con rendimiento liquidable al vencimiento con entidades financieras y no financieras locales, con vencimiento a 31 y 24 días, a una tasa del 3.38%, con el fin de cubrir necesidades de fondeo del Grupo.

### 1.8 Operaciones con Derivados

Los derivados activos con fines de negociación al tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron un incremento del 31% en comparación con los saldos al segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 84% en comparación contra los saldos del tercer trimestre del 2014 (3T 14).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron un incremento del 25% en comparación con los saldos al segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 80% en comparación contra los saldos del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Derivados (Millones MXN)</b>					
<b>Activos:</b>					
Contratos adelantados	2,244	2,023	898	11	150
Swaps	12,530	9,202	6,528	36	92
Opciones	-	1	609	-100	-100
Otros	255	254	117	0	118
<b>Total derivados activos</b>	<b>15,029</b>	<b>11,480</b>	<b>8,152</b>	<b>31</b>	<b>84</b>
<b>Pasivos:</b>					
Contratos adelantados	2,154	1,953	884	10	144
Swaps	9,723	7,504	5,118	30	90
Opciones	-	1	609	-100	-100
Otros	254	254	117	0	117
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>12,131</b>	<b>9,712</b>	<b>6,728</b>	<b>25</b>	<b>80</b>

Las principales variaciones se encuentran en las posiciones de swaps.

### 1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvo un aumento del 6% en comparación con los saldos al segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 39% en comparación con los saldos del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Otras cuentas por pagar (Millones MXN)</b>					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	20	0	-100
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	7,720	7,307	13,019	6	-41
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	265	244	296	9	-10
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	577	506	692	14	-17
<b>Total de otras cuentas por pagar</b>	<b>8,562</b>	<b>8,057</b>	<b>14,027</b>	<b>6</b>	<b>-39</b>

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

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

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

El Grupo no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

#### 1.11 Composición del Capital – Capital Neto

##### Estructura del capital social-

Con fecha 21 de diciembre de 2010, Credit Suisse Investment Holdings (UK) celebró un contrato de compra venta de acciones con Credit Suisse AG, en el cual este último adquirió 1,292,620,999 acciones de la Serie F, totalmente suscritas y pagadas, con valor nominal de un peso cada una, representativas del capital social del Grupo. Con fecha 3 de marzo de 2011, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, se modificaron los estatutos sociales del Grupo en sus artículos Octavo, Décimo Segundo y Vigésimo Sexto reconociendo a Credit Suisse AG como accionista titular de dichas acciones.

El 19 de abril de 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, los accionistas aumentaron el capital mínimo fijo del Grupo por \$700, representado por 700,000,000 acciones de la Serie F, a ser suscritas en su totalidad por Credit Suisse AG, aceptándose, por lo tanto, la renuncia de Credit Suisse First Boston LLC a su derecho de preferencia; dicho aumento de capital fue aprobado por la Comisión el 25 de mayo de 2011.

Consecuentemente, al 30 de Junio de 2014, el capital social asciende a \$2,177, representado por 1,992,620,999 acciones de la Serie F y una acción de la Serie B, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

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

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

(Millones MXN)	Casa de		Casa de		Casa de	
	Banco	Bolsa	Banco	Bolsa	Banco	Bolsa
	Agosto	Agosto	Junio 2015	Junio 2015	Septiembre	Septiembre
	2015*	2015			2014	2014
Capital neto	\$ 1,867.88	612.04	1,946.20	629.35	1,938.6	634.2
Activos en riesgo de mercado	\$ 4,969.40	64.10	5,776.26	372.94	7,268.5	100.2
Activos en riesgo de crédito	\$ 3,849.30	170.59	3,437.15	164.62	2,957.0	278.1
Activos por riesgo operacional	\$ 710.63	45.58	876.47	43.84	493.9	37.2
Activos en riesgos totales	\$ 9,529.33	280.26	10,089.87	581.41	10,719.4	415.5
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	48.53	358.79	56.62	382.30	65.56%	228.08%
Capital neto / Activos en riesgo totales	19.60	218.39	19.29	108.25	18.09%	152.67%

\* Dato mas reciente aprobado por Banxico

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

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

\*Nota. La información de capitalización de Banco al 30 de Septiembre de 2015 se encuentra en proceso de revisión por parte de Banxico a la fecha de la publicación de estas notas.

30 de Septiembre de 2015

Tabla I.1

Septiembre 2015

<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	268,263
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,140,422
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	272,542
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	272,542
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,867,880
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,867,880

Tabla II.1

Septiembre 2015

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	9,529,333	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>22.46%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>19.60%</b>	<b>No aplica</b>

Tabla III.1

Septiembre 2015

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general al 31 de agosto de 2015 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>
BG1	Disponibilidades	1,865,843
BG3	Inversiones en valores	2,089,307
BG4	Deudores por reporto	5,696,373
BG6	Derivados	17,455,088
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	412,937
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,031,365
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,555
BG13	Inversiones permanentes	845,546
BG16	Otros activos	10,387
BG17	Captación tradicional	6,425,518
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,245,891
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,285,174
BG22	Derivados	14,483,155
BG25	Otras cuentas por pagar	5,819,867
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,377
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	268,264
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	49,187,106
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	8,775,602
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,278,454
BG41	Otras cuentas de registro	19,870,668

Tabla III.2

Septiembre 2015

<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</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	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	272,542	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	268,263	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	BG30

Tabla IV.1

Septiembre 2015

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,044,388	243,551
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	14,800	1,184
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,387,625	111,010
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,438	115
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	459,000	36,720
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	51,475	4,118
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,663	853

Tabla IV.2

Septiembre 2015

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	577,400	46,192
Grupo II (ponderados al 20%)	166,375	13,310
Grupo II (ponderados al 50%)	441,500	35,320
Grupo III (ponderados al 20%)	83,125	6,650
Grupo III (ponderados al 23%)	1,503,750	120,300
Grupo V (ponderados al 20%)	1,875	150
Grupo VI (ponderados al 100%)	328,500	26,280
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	66,250	5,300
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,750	380
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	675,775	54,062

**Tabla IV.3**

**Septiembre 2015**

<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
9,529,333	762,347

<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>
781,370	56,850

30 de Junio de 2015

Tabla I.1

Junio 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	270,500
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	71,652
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,214,311
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	268,109
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	268,109
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,946,202
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,946,202

Tabla II.1

Junio 2015

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,089,913	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>21.95%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>19.29%</b>	<b>No aplica</b>

Tabla III.1

Junio 2015

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general al 30 de junio de 2015 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>
BG1	Disponibilidades	1,590,215
BG3	Inversiones en valores	3,627,177
BG4	Deudores por reporto	705,158
BG6	Derivados	11,480,484
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	403,209
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8,218,571
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,144
BG13	Inversiones permanentes	798,087
BG16	Otros activos	9,902
BG17	Captación tradicional	1,750,677
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,173,187
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,050,313
BG22	Derivados	9,712,201
BG25	Otras cuentas por pagar	7,894,216
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	48,043
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	342,152
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	52,704,145
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,587,542
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,095,881
BG41	Otras cuentas de registro	16,010,503

Tabla III.2

Junio 2015

<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</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</b>
Otros Intangibles	9	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	268,109	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	270,500	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	71,652	BG30

Tabla IV.1

Junio 2015

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,598,163	287,853
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	15,763	1,261
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,698,350	135,868
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2,188	175
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	384,200	30,736
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	67,288	5,383
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,313	825

**Tabla IV.2**

**Junio 2015**

<b>Concepto</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Grupo I (ponderados al 10%)	327,990	26,239
Grupo II (ponderados al 20%)	300,366	24,029
Grupo II (ponderados al 50%)	120,996	9,680
Grupo III (ponderados al 20%)	2,250	180
Grupo III (ponderados al 23%)	1,221,589	97,727
Grupo III (ponderados al 100%)	25,124	2,010
Grupo IV (ponderados al 20%)	125	10
Grupo V (ponderados al 20%)	3,875	310
Grupo VI (ponderados al 100%)	295,616	23,649
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	15,750	1,260
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,500	360
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,114,468	89,157
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	4,500	360

**Tabla IV.3**

**Junio 2015**

<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
10,089,913	807,193

<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>
786,110	70,120

30 de Septiembre de 2014

Tabla I.1

<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	222,201
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	70,050
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,164,410
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	560
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 8%, neto de impuestos diferidos a cargo)	398,340
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	225,188
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,939,222
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
<b>58</b>	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
<b>59</b>	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,939,222

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,164,410	19.93%	225,188	1,939,222	17.86%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,164,410	19.93%	225,188	1,939,222	17.86%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,164,410	19.93%	225,188	1,939,222	17.86%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,857,575	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Indice capitalización</b>	<b>19.93%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>17.86%</b>	<b>No aplica</b>

Tabla III.1

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
BG1	Disponibilidades	772,954,342
BG3	Inversiones en valores	2,930,420,311
BG4	Deudores por reporto	(1)
BG6	Derivados	8,152,011
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	382,694
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	13,505,895
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,793
BG13	Inversiones permanentes	726,883
BG16	Otros activos	10,572
BG17	Captación tradicional	1,985,512
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	362,703
BG19	Acreedores por reporto	432,910
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	735,530
BG22	Derivados	6,727,725
BG25	Otras cuentas por pagar	14,048,080
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	35,949
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	292,244
BG31	Compromisos Crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	55,612,918
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	7,611,788
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,039,199
BG41	Otras cuentas de registro	13,111,703

Tabla III.2

<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</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	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	398,340	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	222,201	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	70,050	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,633,425	290,674
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,393,575	271,486
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,325	106
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	110,050	8,804
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	123,088	9,847
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	8,013	641

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	216,000	17,280
Grupo III (ponderados al 23%)	1,094,000	87,520
Grupo III (ponderados al 50%)	223,500	17,880
Grupo III (ponderados al 100%)	133,625	10,690
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,000	80
Grupo V (ponderados al 20%)	11,875	950
Grupo VI (ponderados al 100%)	301,250	24,100
Grupo VII (ponderados al 20%)	250	20
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	369,625	29,570
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	8,500	680

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,857,575	868,606

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
790,250	16,130

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

Al 30 de Septiembre de 2015, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de 130.72%. Los detalles como sigue:

Promedio del Tercer Trimestre de 2015

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	<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>No Aplica</b>	<b>4,945,620</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	<b>Financiamiento minorista no garantizado</b>	<b>4,139,007</b>	<b>413,901</b>
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	4,139,007	413,901
5	<b>Financiamiento mayorista no garantizado</b>	<b>1,806,061</b>	<b>2,602,663</b>
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	2,602,663	2,602,663
8	Deuda no garantizada		
9	<b>Financiamiento mayorista garantizado</b>	<b>No Aplica</b>	
10	<b>Requerimientos adicionales</b>	<b>1,692,355</b>	<b>1,683,734</b>
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	2,524,920	2,524,920
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	9,075	454
14	<b>Otras Obligaciones de financiamiento contractuales</b>		
15	<b>Otras obligaciones de financiamiento contingentes</b>		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>4,700,297</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	<b>Entradas de efectivo por operaciones garantizadas</b>		
18	<b>Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas</b>		
19	<b>Otras entradas de efectivo</b>	<b>1,254,983</b>	<b>1,254,983</b>
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		<b>1,254,983</b>
<b>Importe Ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No Aplica</b>	<b>4,945,620</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No Aplica</b>	<b>3,445,314</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>130.72%</b>

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

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

Coeficiente Cobertura de Liquidez (CCL)			
millones de pesos			
Concepto	Sep-15	Aug-15	Jul-15
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>6,488</b>	<b>7,078</b>	<b>1,186</b>
Nivel 1	6,487	7,077	1,185
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	1	1	1
<b>Entradas</b>	<b>1,524</b>	<b>1,047</b>	<b>1,193</b>
Cartera de Credito	16	5	5
Derivados	1,508	1,042	1,188
<b>Salidas</b>	<b>5,924</b>	<b>5,702</b>	<b>2,474</b>
Depósitos Banca Privada	462	464	316
Otras fuentes de fondeo	3,302	4,196	-
Derivados y Add-on	2,160	1,042	2,158
<b>CCL=</b>	<b>147.45%</b>	<b>152.05%</b>	<b>92.64%</b>

#### Julio 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 819 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$365 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- **Entradas de efectivo (1-30 días):** Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 5 millones derivado de la cartera de crédito, así como MXN \$ 1,188 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- **Salidas de efectivo (1-30 días):** Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 316 millones de depósitos a plazo y ii) MXN \$ 2,158 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Agosto 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 826 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,251 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 5 millones derivado de la cartera de crédito, así como MXN \$ 1,042 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 464 millones de depósitos a plazo, ii) MXN 4,196 millones de préstamos interbancario de corto plazo y iii) \$ 1,042 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Septiembre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 909 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,578 millones y iii) MXN 1 millón de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 16 millones derivado de la cartera de crédito, así como MXN \$ 1,508 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 462 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 1,840 millones de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento iii) MXN \$ 1,454 millones de préstamos interbancario de corto plazo y iii) \$ 2,160 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Agosto – Julio ( + 497%): El incremento en el nivel de activos líquidos de nivel 1 de Agosto con respecto a Julio, se debió principalmente al aumento por MXN \$ 5,886 millones en el nivel de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.

- Septiembre – Agosto (- 8%): La disminución en el nivel de activos líquidos de nivel 1 de Septiembre con respecto Agosto, se debió al decremento por MXN \$ 673 millones de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.

#### Activos líquidos nivel 2 A y 2 B

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

#### Entradas de efectivo

#### Cartera de crédito:

- Las entradas de efectivo por la cartera de crédito se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta.

#### Derivados:

- Agosto – Julio (-12%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a la variación a la baja de las operaciones derivadas con valor de mercado positivo.
- Septiembre – Agosto (+45%): El incremento en el nivel de entradas por derivados de Septiembre con respecto al mes anterior, se debió al aumento de las operaciones derivadas con valor de mercado positivo.

#### Salidas de efectivo

#### Depósitos de la banca privada:

- Agosto – Julio (+46%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de Agosto con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de los algunos clientes, se desinvertieron los recursos en operaciones de repo y los mismos se invirtieron en depósitos a plazo.
- Septiembre – Agosto (- 0.4%): Sin variaciones importantes.

#### Otras fuentes de fondeo:

- Agosto – Julio: La variación significativa en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de Agosto con respecto al mes anterior, se debió por el incremento de las necesidades de fondeo a través de préstamos interbancarios por MXN \$4,196 millones.

- Septiembre – Agosto (-21%): La variación a la baja en otras fuentes de fondeo se debió principalmente a la disminución de los préstamos interbancario por MXN \$ 2,742 millones, la cual se compensa parcialmente por el incremento en el nivel de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por MXN \$ 1,840 millones.

Salidas por derivados:

- Agosto – Julio (-52%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió al incremento de las derivadas con valor de mercado negativo por MXN \$ 841 millones, la cual se compensa con el aumento de las garantías otorgadas.
- Septiembre – Agosto (+107%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió principalmente a la disminución de las garantías otorgadas.

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

Evolución de activos líquidos 3T 2015			
millones de pesos			
Concepto	Sep-15	Aug-15	Jul-15
<b>Activos Líquidos Nivel 1</b>	<b>6,487</b>	<b>7,077</b>	<b>1,185</b>
Depósitos en Banco de México	909	826	820
Valores gubernamentales	5,578	6,251	365
<b>Activos Líquidos Nivel 2B</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Bonos corporativos	1	1	1
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>6,488</b>	<b>7,078</b>	<b>1,186</b>

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

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

Concentración de fuentes de financiamiento 3T 2015			
			% 's
Concepto	Sep-15	Aug-15	Jul-15
Depósitos a plazo	58%	53%	100%
Prestamos interbancarios	18%	47%	0%
PRLVs	23%	0%	0%
<b>Total fuentes de financiamiento</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 3T 2015					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15671	Forwards	115,131	10359	Forwards	115,079
15672	Opciones	2	10360	Opciones	2
15673	Swaps	129,141	10361	Swaps	126,386
15674	Derivados crediticios	-	10362	Derivados crediticios	-
15675	Operaciones estructuradas	-	10363	Operaciones estructuradas	-
15676	Paq de derivados	265	10364	Paquetes de derivados	265
		<b>244,538</b>			<b>241,731</b>
<b>15678</b>	Operaciones resultado (+)	<b>4,398</b>	<b>10366</b>	Operaciones resultado (-)	<b>1,505</b>
<b>15681</b>	Total entradas	<b>1,505</b>	<b>10368</b>	Add-on	<b>1,482</b>
			<b>10370</b>	Operaciones resultado negativo + Add-on - Colateral	<b>2,161</b>
15682	Colateral recibido	692	10371	Colateral entregado	827

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 mencionas algunos aspectos relevantes al respecto:

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

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

Información cuantitativa:

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

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(50)	266	(1)	0	(356)
2 días	0	-	-	0	-
3 días	-	-	-	(0)	-
4 días	-	-	-	(0)	-
1 semana	-	-	-	0	-
2 semanas	8	-	-	(1)	1
3 semanas	-	-	0	6	-
1 mes	19	-	-	0	2
2 meses	17	-	0	0	0
3 meses	(57)	-	(0)	0	(59)
6 meses	23	-	0	1	3
9 meses	13	-	(0)	6	13
12 meses	1	-	(4)	29	3
18 meses	4	-	2	7	1
2 años	0	-	(0)	(14)	-
3 años	11	-	(0)	(7)	-
4 años	6	-	(1)	5	-
5 años	17	-	(0)	27	-
6 años	(0)	-	(0)	18	-
7 años	(24)	-	2	80	-
8 años	(2)	-	0	(20)	-
9 años	(2)	-	(0)	0	-
10 años	(36)	-	(2)	(1)	-
15 años	8	-	(3)	47	-
20 años	13	-	-	(2)	-
30 años	4	-	-	0	-

Información cualitativa:

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

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

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

- Control Financiero: Es el área responsable de la elaboración de los reportes regulatorios relacionados con el riesgo de liquidez, entre ellos el CCL.

- Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez: Es el área responsable de la elaboración de los reportes y control de límites. Ambas áreas forman parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1.15 Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

#### **30 de Septiembre de 2015**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.3695	5.0	7.39%
Casa de Bolsa	0.0192	0.4	4.79%

#### **30 de Junio de 2015**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6810	5.0	13.62%
Casa de Bolsa	0.0529	0.4	13.21%

#### **30 de Septiembre de 2014**

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.7098	8.0	8.87%
Casa de Bolsa	0.0367	0.4	9.17%

### 1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Septiembre de 2015, el Grupo no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

### 1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En el [Anexo I](#), se presentan las integraciones de los distintos tipos de derivados al 30 de Septiembre de 2015.

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

#### Banco

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

El 16 de octubre de 2015, Standard & Poor’s le asignó las calificaciones “mxAAA” para el riesgo contraparte de largo plazo, y “mxA-1+” para el de corto plazo, con una perspectiva “Estable”.

#### Casa de Bolsa

El 30 de marzo de 2015, la calificadoradora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” para largo plazo y “HR+1” para corto plazo con perspectiva estable.

El 16 de octubre de 2015, Standard & Poor’s confirmó las calificaciones “mxAAA” para el riesgo contraparte de largo plazo, y “mxA-1+” para el de corto plazo, con una perspectiva “Estable”.

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

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco tiene exposición con algunos clientes que rebasan el 10% de su capital básico como sigue (cifras en millones de dólares americanos):

- a. Afore Sura – USD 26.8
- b. Afore XXI – USD 20.2
- c. BBVA Bancomer – USD 12.6
- d. Citigroup – USD 13.5
- e. Grupo Financiero Santander – USD 13.2

Al 30 de Septiembre de 2015, el 10% del capital básico del Banco es por USD 11.4.

## 2. ESTADO DE RESULTADOS

### 2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron un incremento de 2% comparados contra los ingresos por intereses de segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 15% comparados contra los del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Ingresos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses de títulos para negociar	24	3	18	700	33
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	97	113	87	(14)	11
Intereses por cartera de crédito	6	5	5	20	20
Por depósitos	2	5	2	(60)	-
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>129</b>	<b>126</b>	<b>112</b>	<b>2</b>	<b>15</b>

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

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

## 2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron una disminución de 2% comparados contra los gastos por intereses de segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un aumento de 34% comparados contra los del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Gastos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	21	21	20	-	5
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	96	104	74	(8)	30
Intereses por pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	6				
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>123</b>	<b>125</b>	<b>92</b>	<b>(2)</b>	<b>34</b>

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

Durante el 3T 15 se emitieron pagarés con vencimiento liquidable al vencimiento, lo cual será en el cuarto trimestre del 2015.

### 2.3 Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron un incremento de 17% comparadas contra las comisiones cobradas del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 21% comparadas contra las del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Comisiones cobradas (Millones MXN)</b>					
Banca Privada	69	73	72	(5)	(4)
Gestión de Activos	10	10	10	-	-
Por intermediación bursatil	56	32	30	75	87
<b>Total de comisiones cobradas</b>	<b>135</b>	<b>115</b>	<b>112</b>	<b>17</b>	<b>21</b>

Las comisiones por intermediación bursátil se incrementaron en el 3T 15 dadas las condiciones del mercado.

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el numeral [1.5 Inversiones permanentes](#).

Las comisiones de banca de inversión tanto del Banco como de la Casa de Bolsa se registran en el rubro de 'Otros ingresos' descritos en el numeral [2.7 Otros Ingresos \(Egresos\)](#).

## 2.4 Comisiones pagadas

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

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Comisiones pagadas (Millones MXN)</b>					
Corretajes	8	9	6	(11)	33
Custodia	4	4	4	-	-
Cargos bancarios	12	6	5	100	140
Otras	4	5	8	(20)	(50)
<b>Total de comisiones pagadas</b>	<b>28</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>22</b>

## 2.5 Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvo un incremento de 94% en comparación contra el resultado del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 418% en comparación contra las del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Resultado por intermediación (Millones MXN)</b>					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	-11	-2	-4	450	175
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-15	-1	55	1,400	(127)
Swaps (neto)	-9	-15	-41	(40)	(78)
Futuros (neto)	0	0	1	-	(100)
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>-35</b>	<b>-18</b>	<b>11</b>	<b>94</b>	<b>(418)</b>

Las variaciones en la utilidad o pérdida por mercado de dinero se deben principalmente a los volúmenes operados de posición propia de mercado de dinero, conforme las condiciones diarias del mercado a corto y largo plazo, y a las oportunidades de tasa identificadas por el Grupo.

Las variaciones en los contratos adelantados de divisas y tasas se deben principalmente a efectos de valuación.

Las variaciones en los resultados de swaps se deben a las fluctuaciones de tasas de interés y de tipos de cambio, principalmente del dólar americano.

Los volúmenes operados de futuros han sido mínimos en todos los periodos.

## 2.6 Gastos de administración

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

Los gastos de administración y promoción del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron una disminución del 10% en comparación contra los gastos del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 11% en comparación contra los del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Gastos de administración y promoción (Millones MXN)</b>					
Sueldos y salarios	164	198	149	(17)	10
Beneficios	15	12	17	25	(12)
Depreciaciones	2	1	1	100	100
Otros gastos	73	72	61	1	20
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>254</b>	<b>283</b>	<b>229</b>	<b>(10)</b>	<b>11</b>

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

### Sueldos y salarios

- Incremento de sueldos y salarios de \$4, debido a un incremento de staff en el 3T 15.
- Incremento de \$4 en el rubro de vacaciones, debido al pago de la prima vacacional en el 3T 15.
- Disminución de \$43 en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas actualmente conocidas y se ajusta al cierre del año.

### Beneficios

d) Incremento de \$4 por primas de gastos médicos menores.

### Otros gastos

e) Incremento de \$4 en honorarios pagados.

f) Disminución de \$4 en impuestos relativos a nómina.

## 2.7 Otros Ingresos (Egresos)

Como se indica en el numeral 2.3., las comisiones de actividades de banca de inversión (estructuración, colocación y distribución de certificados bursátiles) del Banco y la Casa de Bolsa se registran en este rubro.

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

Los otros ingresos del tercer trimestre del 2015 (3T 15) tuvieron una disminución del 40% en comparación contra los ingresos del segundo trimestre del 2015 (2T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 69% en comparación contra los del tercer trimestre del 2014 (3T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 15	2T 15	3T 14	TcT	AcA
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)</b>					
Ingresos por mediación mercantil	42	99	142	(58)	(70)
Actividades de banca de inversión	32	8	83	300	(61)
Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones	0	0	0	-	-
Comisiones por formador de mercado	3	2	3	50	-
Otros ingresos	1	20	23	(95)	(96)
<b>Total de otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>78</b>	<b>129</b>	<b>251</b>	<b>(40)</b>	<b>(69)</b>

Los ingresos por mediación mercantil por su naturaleza, dependen del volumen de negocios que el Grupo pueda referenciar a otras entidades de CS en el extranjero, por lo que no representan un ingreso constante ya que varían con relación al mercado y a la demanda.

Durante 3T 15 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por las colocaciones de Elementia, S.A.B. de C.V. y el Fideicomiso Irrevocable Numero F/179122.

Durante 2T 15 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por una colocación de Unifin Financiera, S.A.B. de C.V.

Durante el 3T 14 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por una colocación de PINFRA.

#### Otros ingresos

Los otros ingresos incluyen principalmente recuperaciones de ISR e intereses netos recibidos por colaterales.

Durante el 2T 15, la Casa de Bolsa cancelo una provisión de compensaciones diferidas creada durante ejercicios anteriores.

Durante el T3 14, el Banco obtuvo un ingreso de \$23 por la ganancia de la venta de una acción del Indeval.

### **3. OTRAS NOTAS**

#### **3.1 Cambios en Políticas Contables**

Durante el primer trimestre del 2015 y el ejercicio 2014, el Grupo no realizó ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

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

Al 31 de Agosto de 2015 el último cómputo reconocido y aprobado por el Banco Central (BANXICO), ubicó a la Institución Bancaria en la Categoría I, con un índice de capitalización del 19.60%.

### **4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

A continuación se muestra la información financiera por segmentos:

**BANCO:**
**Información por segmentos (Millones MXN)**

	<b>Banca de inversión</b>	<b>Mediación mercantil y distribución de valores</b>	<b>Total</b>
<b>1o de julio al 30 de septiembre de 2015</b>			
Ingresos por intereses	124	-	124
Gastos por intereses	(123)	-	(123)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	92	-	92
Resultado por intermediación	(21)	-	(21)
Gastos de administración y promoción	(162)	(68)	(230)
Otros productos y gastos, neto	-	51	51
ISR diferido	27	(18)	9
Inversiones permanentes en acciones	79	-	79
<b>Resultado neto</b>	<b>16</b>	<b>(35)</b>	<b>(19)</b>

**BANCO:**
**Información por segmentos (Millones MXN)**

	<b>Banca de inversión</b>	<b>Mediación mercantil y distribución de valores</b>	<b>Total</b>
<b>1o de abril al 30 de junio de 2015</b>			
Ingresos por intereses	122	-	122
Gastos por intereses	(126)	-	(126)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	66	-	66
Resultado por intermediación	(19)	-	(19)
Gastos de administración y promoción	(156)	(69)	(225)
Otros productos y gastos, neto	-	145	145
ISR diferido	34	(30)	4
Inversiones permanentes en acciones	22	-	22
<b>Resultado neto</b>	<b>(57)</b>	<b>46</b>	<b>(11)</b>

**BANCO:**
**Información por segmentos (Millones MXN)**

	<b>Banca de inversión</b>	<b>Mediación mercantil y distribución de valores</b>	<b>Total</b>
<b>1o de julio al 30 de septiembre de 2014</b>			
Ingresos por intereses	107	-	107
Gastos por intereses	(92)	-	(92)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	97	-	97
Resultado por intermediación	6	-	6
Gastos de administración y promoción	(109)	(46)	(155)
Otros productos y gastos, neto	-	96	96
ISR diferido	(8)	(14)	(22)
Inversiones permanentes en acciones	13	-	13
<b>Resultado neto</b>	<b>14</b>	<b>36</b>	<b>50</b>

## CASA DE BOLSA:

### Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
<b>1o de julio al 30 de septiembre de 2015</b>			
Comisiones y tarifas, neto	(15)	-	(15)
Ingresos por asesoría financiera	-	64	64
Ingresos por servicios	(15)	64	49
Margen financiero por intermediación	(9)	-	(9)
Otros productos	-	(9)	(9)
Gastos de administración y promoción	(21)	-	(21)

## CASA DE BOLSA:

### Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
<b>1o de abril al 30 de junio de 2015</b>			
Comisiones y tarifas, neto	13	-	13
Ingresos por asesoría financiera	-	13	13
Ingresos por servicios	13	13	26
Margen financiero por intermediación	5	-	5
Otros productos	-	(15)	(15)
Gastos de administración y promoción	(60)	-	(60)

**CASA DE BOLSA:**
**Información por segmentos (Millones MXN)**

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
<b>1o de julio al 30 de septiembre de 2014</b>			
Comisiones y tarifas, neto	(7)	-	(7)
Ingresos por asesoría financiera	-	85	85
Ingresos por servicios	(7)	85	78
Margen financiero por intermediación	10	-	10
Otros productos	-	69	69
Gastos de administración y promoción	(74)	-	(74)

## 5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Septiembre de 2015, 30 de Junio de 2015, y 30 de Junio de 2014, con compañías relacionadas, son como sigue:

### Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Septiembre de 2015</b>						
Disponibilidades			12			
Contratos adelantados de divisas			9			
Contratos adelantados de indices					678	
Swaps				113	35	
Opciones						
Caps and floors			251	2		
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		242			22	
Prestamos interbancarios y de otros organismos						1,454
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>242</b>	<b>272</b>	<b>115</b>	<b>735</b>	<b>1,454</b>

**Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)**

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Junio de 2015</b>						
Disponibilidades					1	
Contratos adelantados de divisas					306	
Contratos adelantados de indices					174	
Swaps			125			760
Opciones			242	12		
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	202	11		17		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				3,173		
<b>Total</b>	<b>202</b>	<b>11</b>	<b>367</b>	<b>3,202</b>	<b>481</b>	<b>760</b>

**Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)**

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Septiembre de 2014</b>						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			311		327	
Contratos adelantados de indices			245		66	
Swaps			2,131	306	2,097	1,613
Opciones			405		204	
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	195	353		17		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				363		
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>353</b>	<b>3,092</b>	<b>686</b>	<b>2,694</b>	<b>1,613</b>

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

<b>Repos &amp; Reverse Repos:</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
Tanto el colateral como el dinero son registrados a valor razonable	Para USGAAP el dinero es registrado a su valor nominal más su interés devengado El valor a mercado se calcula en cuentas de orden para fines de SWISS GAAP.
<p>∴</p> <p>El sistema contabilizará todas las operaciones de reporto (sólo el dinero para USGAAP) a su valor nominal con su interés devengado más su valor a mercado, mismo que será considerado como operado</p>	
<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>1. Disponibles para la Venta</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. Estos títulos son contabilizados a valor razonable considerando el interés devengado directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción.</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor.</p>	<p>1.- Para USGAAP la tenencia disponible para la venta de títulos es contabilizada a valor razonable considerando los intereses devengados directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción. Por lo tanto no hay diferencias entre MX y USGAAP.</p> <p>2.- Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor</p>

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

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

<b>Derivados (Fx Forwards) – Neteo</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p>	<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son</p>

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

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

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