

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2019

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

PROPÓSITO DEL DOCUMENTO

El propósito de este documento es el de difundir a los diferentes usuarios de la información financiera aspectos relevantes sobre los rubros que forman parte de los estados financieros del Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial, con cifras al 31 de marzo de 2019, atendiendo a la Norma de Información Financiera A-7 “Presentación y Revelación”

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

ANTECEDENTES

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

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

Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio (Marzo de 2019).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$1,523 al 31 de marzo de 2019 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$991 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$297 y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$235.

El saldo por \$9,212 al 31 de diciembre de 2018 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,108 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$344, saldos de compra venta de divisas por \$7,423 y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$337.

El saldo por \$2,187 al 31 de marzo de 2018 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$917 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$199 y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$1,071.

Los depósitos en el Banco Central no tienen plazo, devengan intereses a la tasa promedio de captación bancaria y representan una disponibilidad restringida.

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

1.2 Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

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

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

Al cierre del primer trimestre de 2019 (1T 19) las inversiones en valores tuvieron un incremento de 50% en comparación con los saldos al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 3% en comparación contra los saldos al cierre del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	556	1,920	1,668	(71)	(67)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	2,010	-	303	-	100
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	332	-	107	-	100
Restringidos o en garantía (otros)	698	479	1,619	46	(57)
Total de inversiones en valores	3,596	2,399	3,697	50	(3)

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

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

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	39	40	41	(3)	(5)
Por (entregar) por recibir, neto			-	-	-
Total	39	40	41	(3)	(5)
Valores gubernamentales					
	3,557	2,359	3,656	51	(3)
Total	3,596	2,399	3,697	50	(3)

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

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

1.3 Cartera de Crédito

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

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

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

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

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

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

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

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

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

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	1,070	1,038	702	3	52
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(21)	(18)	(1)	17	-100
Total de cartera de crédito, neta	1,049	1,020	701	3	50

El Banco no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 1T 19, 4T 18 y 1T 18. Asimismo, en los periodos indicados, no ha habido movimientos en cartera vencida, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, ni desde la cartera vigente a vencida.

Al 31 de Marzo de 2019, el Grupo tenía 37 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 10.1716% a plazo menor a un año, de los cuales 35 son a plazo menor a un año y 2 tienen plazo de dos años.

Al 31 de Diciembre de 2018, el Grupo tenía 35 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 10.123%, de los cuales 33 son a plazo menor a un año y 2 tienen plazo de dos años.

Al 31 de Marzo de 2018, el Grupo tenía 28 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 9.2208% a plazo menor a un año.

El Banco no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de estos créditos; solamente, en caso de prepago, aplica una comisión por penalización; el monto acumulado de dichas comisiones del 1° de enero al 30 de Septiembre de 2018 no es representativo para su presentación en los estados financieros.

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 1T 19, 4T 18 y 1T 18, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. FORMATO DE CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA																
BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A.																
CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA																
(Cifras en miles de pesos)																
AL 31 DE MARZO DE 2019																
GRADOS DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS				NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS				NO REVOLVENTE	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		
RIESGO A-1, A-2	1,070,108		21,332	0	21,332	1,037,732		17,559	0	17,559	702,207		504	0	504	
RIESGO B-1, B-2, B-3																
RIESGO C-1, C-2																
RIESGO D																
RIESGO E																
Excepuada																
Calificada																
TOTAL	1,070,108		21,332	\$ 0	21,332	1,037,732		17,559	\$ 0	17,559	702,207		504	\$ 0	504	
Menos:						RESERVAS CONSTITUIDAS										
					21,332						17,559					
EXCESO					\$ 0						\$ 0					

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

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

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

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

El pasado 4 de septiembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modifica los requisitos que deberán cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables, a fin de ser consideradas por las instituciones para efectos de la determinación del requerimiento de capital por riesgo de crédito y de la calificación de la cartera crediticia comercial y de consumo. Derivado de lo mencionado en la resolución, a partir del 3T18 en el cálculo de la reserva de crédito no se está considerando alguna garantía que provenga del mismo grupo de riesgo común.

Compromiso crediticio

Al cierre del 1T 19, 4T 18 y 1T 18, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$820, \$828 y \$350 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

Las correspondientes al 1T 19 fueron originadas el 23 de mayo, 5 de diciembre de 2018, 18 y 31 de enero de 2019 y 11 de febrero de 2019 y con vencimientos 27 de mayo de 2019, 31 de octubre de 2019, 02 de diciembre de 2019 y 31 y 10 de enero de 2020 respectivamente.

Las correspondientes al 4T 18 fueron originadas el 01 y 23 de marzo, 23 de mayo, 15 de junio y 5 de diciembre de 2018 y con vencimientos 19 de febrero de 2019, 14 de marzo de 2019, 27 de mayo de 2019, 31 de enero de 2019 y 31 de octubre de 2019 respectivamente.

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

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 primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron un incremento del 100% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2018 (4T 18).

Asimismo, tuvieron un incremento del 35% contra los saldos del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	4,083	1,267	3,857	100	6
Colaterales de derivados	2,331	2,337	1,903	0	22
Comisiones de mediación mercantil	56	25	157	100	-64
Otros	1,957	201	321	100	100
Total de otras cuentas por cobrar	8,427	3,830	6,238	100	35

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

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

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

1.5 Inversiones permanentes

Fideicomiso F/17007-9

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fideicomiso F/17912-2

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

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

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

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

Fideicomiso CIB/2513

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

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

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

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

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

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

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

Los 3 Fideicomisos, por sus características, no se consideran entidades consolidables.

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

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	768	747	740	3	4
Total de inversiones permanentes	768	747	740	3	4

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

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-7	69	10	-100	-100
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-7	69	10	-100	-100

Adicionalmente, durante el 1T 19, 4T 18 y 1T 18, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$49, \$50 y \$51 correspondientemente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro “Comisiones y tarifas cobradas” en el estado de resultados.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvo un decremento de 50% en comparación contra el (gasto) ingreso del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvo una disminución de 37% en comparación contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
(Gasto) ingreso					
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	0	-4	0	(100)	-
Diferidos	-12	-20	-19	(40)	(37)
Total de impuestos causados y diferidos	-12	-24	-19	(50)	(37)

Causado

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

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

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

Diferido

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

Al 31 de marzo de 2019, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$36, \$24 y \$45, respectivamente.

1.7 Captación Tradicional y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

El rubro de Captación se integra por la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y Préstamos interbancarios y de otros organismos, mismo que se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo, así como por préstamos de Banco de México. Al cierre del primer trimestre del 2019 (1T 19) tuvieron un decremento del 95% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 90% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 19	4T 18	1T 18	TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	-	1,409	1,063	-100	-100
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	759	7,140	-100	-100
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	717	12,380	20	-94	3485
Préstamo interbancario de corto plazo	104	519	-	-80	0
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	821	15,067	8,223	-95	-90

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

Al 31 de Diciembre de 2018, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$1,409, estaban colocados a plazo de dos días, a una tasa anual promedio del 3.28%. Asimismo hay tres pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 02 de octubre de 2018, 09 de octubre de 2018 y el 23 de octubre de 2018, mismos que tienen fecha de vencimiento del 03, 07 y 22 de Enero de 2019 respectivamente.

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

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de Marzo de 2019, los préstamos interbancarios están integrados por \$717 correspondiente a un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 3.1230% y por \$104 correspondientes a un préstamo de Banco de México con vencimiento 2 de mayo de 2019, a una tasa de 8.47%.

Al 31 de Diciembre de 2018, los préstamos interbancarios están integrados de la siguiente manera: \$12,362 correspondiente a un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 3.18%, \$18 correspondiente a un préstamo denominado en pesos obtenido de Nacional Financiera S.N.C, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 8.25% y por \$519 correspondientes a tres préstamos de Banco de México con vencimientos el 21 de enero, 25 de marzo y 2 de mayo de 2019, a unas tasas de 8.57%, 8.60% y 8.47%.

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

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

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

1.8 Operaciones con Derivados

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

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

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

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron un decremento del 25% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un incremento del 15% en comparación con los saldos del primer trimestre de 2018 (1T 18).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron un decremento del 26% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un incremento del 13% en comparación contra los saldos del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	1,370	1,672	1,163	-18	18
Swaps	15,391	18,773	13,280	-18	16
Opciones	414	401	729	3	-43
Futuros	-	1,737		-100	0
Otros	401	770	172	-48	100
Total derivados activos	17,576	23,353	15,344	-25	15
Pasivos:					
Contratos adelantados	1,256	1,567	1,016	-20	24
Swaps	14,080	17,443	12,427	-19	13
Opciones	414	401	729	3	-43
Futuros	-	1,735		-100	-
Otros	401	770	172	-48	100
Total derivados pasivos	16,151	21,916	14,344	-26	13

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

1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvo un decremento de 33% en comparación con los saldos al cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvo un decremento del 5% en comparación con los saldos del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Acreeedores por liquidación de operaciones	4,997	8,398	5,412	-40	-8
Acreeedores por cuenta de margen	334	558	53	-40	100
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	241	369	105	-35	100
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,152	652	1,529	77	-25
Total de otras cuentas por pagar	6,724	9,977	7,099	-33	-5

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 a 3 días de valores gubernamentales y acciones. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales.

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 a 3 días de valores gubernamentales y acciones. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales.

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

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

(Millones MXN)	Marzo 2019 *		Diciembre 2018		Marzo 2018	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	\$ 1,785	735	1,691	733	1,834	651
Activos en riesgo de mercado	\$ 5,189	36	3,173	32	2,830	142
Activos en riesgo de crédito	\$ 7,818	179	8,446	188	6,936	442
Activos por riesgo operacional	\$ 1,861	37	1,832	37	268	39
Activos en riesgos totales	\$ 14,868	252	13,451	257	10,034	623
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	22.83%	410.69%	20.02%	389.89%	26.45%	147.16%
Capital neto / Activos en riesgo totales	12.00%	292.15%	12.57%	285.21%	18.28%	104.53%

(*) Ultimo dato conocido a la fecha

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

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

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

31 de marzo de 2019.

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:

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	21,931
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	34,348
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,928,438
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,549
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	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	143,634
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,784,804
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,784,804
60	Activos ponderados por riesgo totales	14,869,129

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.00
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.00
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.00
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)	14.50
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.00

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	1,928,438	12.97%	143,634	1,784,804	12.00%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,928,438	12.97%	143,634	1,784,804	12.00%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,928,438	12.97%	143,634	1,784,804	12.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	14,869,129	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	12.97%	No aplica	No aplica	12.00%	No aplica

SECCIÓN II

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

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/mar/2019 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,159,374
BG2	Cuentas de margen	156,377
BG3	Inversiones en valores	3,210,664
BG4	Deudores por reporto	6,053
BG6	Derivados	17,575,738
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	1,048,776
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	7,824,601
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,185
BG13	Inversiones permanentes	768,114
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	21,541
BG17	Captación tradicional	0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	820,722
BG19	Acreedores por reporto	1,404,978
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	5,409,797
BG22	Derivados	16,151,387
BG25	Otras cuentas por pagar	6,024,827
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	38,275
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	56,279
BG31	Compromisos crediticios	819,750
BG36	Bienes en custodia o en administración	75,357,654
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	12,291,996
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,553,873
BG41	Otras cuentas de registro	9,860,191

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,549	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente	21	134,085	BG27
Reservas reconocidas como	50	-	BG8
Capital contribuido que	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios	2	21,931	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los	3	34,348	BG30

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,529,422	282,354
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,157	413
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	797,424	63,794
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	9,731	778
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	749,613	59,969
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	97,926	7,834

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	141,964	11,357
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,875	470
Grupo VI (ponderados al 100%)	356,500	28,520
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	107,957	8,637
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	968,333	77,467
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	414,250	33,140
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,315,868	185,269
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	102,234	8,179
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	235,500	18,840
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	3,076,849	246,148
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	93,041	7,443

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,861,486	148,919

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
806,852	992,793

SECCIÓN IV

Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

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

SECCIÓN V

Gestión de Capital

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

Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

Riesgo Externo

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

Acciones de mitigación

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

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

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

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

Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2018-2020

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

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

Indice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

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

Acciones de recuperación

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

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

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

SECCIÓN VI

Capital Contracíclico

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	2.56
México	59.23
Reino Unido	34.51
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	3.70

31 de Diciembre de 2018

SECCIÓN I

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(7,810)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	77,388
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,941,737

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,761
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	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	251,099
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,690,638
50	Reservas	

		-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,690,638
60	Activos ponderados por riesgo totales	13,451,033

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.57
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.57
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.57
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
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.57

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	1,941,737	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
Indice capitalización	14.44%	No aplica	No aplica	12.57%	No aplica

SECCIÓN II

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

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/Dic/2018 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	8,758,170
BG2	Cuentas de margen	325,587
BG3	Inversiones en valores	2,013,098
BG4	Deudores por reporte	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 reporte	-
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

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

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto (Miles de pesos)	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,761	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

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,210,714	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	2,156	172

INPC		
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)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
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

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,832,484	146,599

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
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.

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.

Acciones de mitigación

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

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

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

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

Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2018-2020

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

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

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

Índice de Capitalización (ICAP)	Histórico (3T 2018)	Base		Adverso	
		CNBV (Dic 2020)	Internos Banco CS (Dic 2020)	CNBV (Dic 2020)	Internos Banco CS (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
Total Activos en Riesgo	11,078	12,363	12,758	13,805	13,816
Capital Básico	1,834	1,993	2,040	1,503	1,537
ICAP %	16.56	16.12	15.99	10.89	11.12

(MXN millones y porcentajes)

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

Acciones de recuperación

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

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

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

SECCIÓN VI

Capital Contracíclico

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

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

SECCIÓN I

Tabla I.1

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

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

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

Tabla II.1
Cifras del Balance General

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

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

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

SECCIÓN III

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

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

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

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

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

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

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

SECCIÓN IV

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

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

SECCIÓN V

Gestión de capital

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Indice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

La información presentada se encuentra en proceso de revisión por la CNBV.

SECCIÓN VI

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

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

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento al 31 de marzo de 2019.

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	5,863
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-144
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	5,720
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,381
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,556
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,937

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	8,339
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	24
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	8,363
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,785
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	20,101
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.88%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	31,778
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-11,639
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores ⁴	24
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-144
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	20,101

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

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	31,778
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-17,576
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-8,339
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
5	Exposiciones dentro del Balance	5,863

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

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,691	1,785	5.57%
Activos Ajustados ²	33,154	20,101	-39.37%
Razón de Apalancamiento ³	5.10%	8.88%	74.12%

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

La principal causa del incremento en la razón de apalancamiento se debe a una disminución del activo en los rubros de disponibilidades, reportos y derivados. Este cambio se debió por un cambio en la estrategia de fondeo de Banco que, a diciembre 2018, generaba un nivel muy alto de activo y pasivo, afectando también los indicadores de liquidez; esta estrategia ya no se observa al cierre del primer trimestre del 2019.

31 de Diciembre de 2018

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	22,947
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-251
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	22,696

Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,120
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4,821
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,941

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	4,313
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	122
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	4,435
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82

Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,691
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	33,154
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	5.10%

V. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	50,613
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-17,412
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	122
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-251
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	33,154

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

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

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

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico¹	1,834	1,691	-7.83%
Activos Ajustados²	19,299	33,154	71.79%
Razón de Apalancamiento³	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.

31 de Marzo de 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

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

Al 31 de marzo de 2019, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del primer trimestre de 2019 de **142.38%**. Los detalles como siguen:

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	4,125,391
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	724,131	72,166
3	Financiamiento estable	4,943	247
4	Financiamiento menos estable	719,188	71,919
5	Financiamiento mayorista no garantizado	2,546,528	2,457,306
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	2,546,528	2,457,306
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	3,386
10	Requerimientos adicionales	1,022,782	1,022,782
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,022,782	1,022,782
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	118,065	118,065
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,673,705
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,343,601	343
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	352,672	764,498
19	Otras entradas de efectivo	176,593	176,593
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	1,872,865	941,434
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	4,125,391
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,353,538
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	142.38%

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: **89 días**.

b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Ene-19	Feb-19	Mar-19
Total Activos Líquidos	6,611	3,199	2,343
Nivel 1	6,611	3,199	2,343
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	401	740	308
Cartera de Crédito	74	36	38
Derivados	173	156	157
Otras Entradas	154	547	113
Salidas	5,841	2,962	2,024
Depósitos Banca Privada	88	68	58
Otras fuentes de fondeo	4,736	1,878	965
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,017	1,017	1,002
CCL	125%	169%	136%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Marzo 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 \$832 millones y ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$ 1,510 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$38 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$157 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$113 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 \$58 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$965 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$1,002 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Febrero 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 \$813 millones y ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,384 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$156 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$547 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 \$68 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$1,878 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,017 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Enero 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 \$677 millones y ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$5,933 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$74 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$173 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$154 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 \$88 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$4,736 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,017 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Febrero – Enero (- 52%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Febrero con respecto a Enero, se debió principalmente al descenso de MXN \$3,413 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales. Esta disminución fue resultado de un cambio en la estrategia de fondeo tomada por el Banco durante enero y febrero.
- Marzo – Febrero (- 27%): El decremento en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Marzo con respecto a Febrero, se debió principalmente a la baja de MXN \$855 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales. Esta disminución fue resultado de un cambio en la estrategia de fondeo tomada por el Banco durante enero y febrero.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Febrero – Enero (- 51%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe a un menor volumen en la cartera de crédito con vencimientos durante Marzo 2019 al considerar la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.
- Marzo – Febrero (+ 5%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe a un mayor volumen en la cartera de crédito con vencimientos durante Abril 2019 al considerar la venta de 30 días considerada en el cálculo de este coeficiente.

Derivados:

- Febrero – Enero (- 10%): 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.
- Marzo – Febrero (0%): El cambio no es significativo en cuanto al nivel de entradas por derivados.

Otras Entradas:

- Febrero – Enero (+ 256%): El aumento en este rubro se debió a una mayor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *Call Money* otorgados.
- Marzo – Febrero (- 79%): La disminución en este rubro se debió a una menor liquidez disponible en efectivo que fue invertida, principalmente, en *Call Money* otorgados.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Febrero – Enero (- 23%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Febrero con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.
- Marzo – Febrero (- 15%): El decremento en el nivel de depósitos de banca privada de Marzo con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes.

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 60%): La disminución en este rubro se debió a una baja del 43% de los depósitos no operacionales provenientes de la banca privada.
- Marzo – Febrero (- 49%): El decremento en este rubro se debió a un descenso del 51% de los depósitos no operacionales provenientes de la banca privada.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (0%): El cambio no es significativo en cuanto al nivel de salidas por derivados.
- Marzo – Febrero (- 1%): 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.

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

Evolución de Activos Líquidos 1T 2019			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Ene-19	Feb-19	Mar-19
Activos Líquidos Nivel 1	6,610	3,197	2,342
Depósitos en Banco de México	677	813	832
Valores Gubernamentales	5,933	2,384	1,510
Valores Gubernamentales del Ext	-	-	-
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	6,610	3,197	2,342

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 fluctuaciones compensadas llegando a tener una baja del 25% debido a una estrategia del banco de disminuir el fondeo de Call Money para reducir la inversión de este fondeo en bonos gubernamentales del gobierno federal y, por otro lado, los niveles de valores gubernamentales del exterior llegan a cero al no tener apetito por este tipo de instrumentos durante.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 1T 2019			
Concepto	Ene-19	Feb-19	Mar-19
Depósitos a plazo	19%	39%	41%
Préstamos interbancarios	75%	61%	59%
PRLVs	6%	0%	0%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición Promedio con instrumentos financieros derivados al 1T 2019 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	4,919	10387	Forwards	4,915
15696	Opciones	99	10388	Opciones	99
15697	Swaps	2,091	10389	Swaps	2,096
15698	Derivados crediticios	0	10390	Derivados crediticios	0
15699	Operaciones estructuradas	0	10391	Operaciones estructuradas	0
15700	Paquetes de derivados	2	10392	Paquetes de derivados	2
15686	Entradas Netas de Colateral	162	10379	Salidas Netas de Colateral	142
			10377	Look Back Approach	870
15682	Colateral Recibido	506	10371	Colateral Entregado	2,727

millones de pesos

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

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

- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.

- Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- i) Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

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

Información cuantitativa:

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

m USD	Bonos	Reportos	FX Spot y Forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	33	(336)	1	0	(37)
2 días	(4)	0	0	0	0
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	2
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	0	0	1	1	0
3 semanas	0	0	0	0	1
1 mes	0	0	0	0	1
2 meses	9	0	0	1	(3)
3 meses	6	0	(29)	2	3
6 meses	56	0	23	(9)	20
9 meses	1	0	(9)	(1)	5
12 meses	2	0	11	0	15
18 meses	3	0	14	7	10
2 años	13	0	0	(4)	0
3 años	5	0	(1)	83	0
4 años	5	0	3	(8)	0
5 años	(5)	0	0	(31)	0
6 años	(3)	0	0	1	0
7 años	70	0	0	12	0
8 años	2	0	0	11	0
9 años	3	0	0	17	0
10 años	5	0	0	(6)	0
15 años	25	0	0	0	0
20 años	0	0	0	(1)	0
25 años	7	0	0	0	0
30 años	5	0	0	0	0

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de Diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del cuarto trimestre de 2018 de **242.57%**. Los detalles como sigue:

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)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	5,729,954
Salidas de Efectivo			
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	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,186,201
Entradas de Efectivo			
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
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	4,161,848	1,813,694
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	5,729,954
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,040,377
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	242.57%

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:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Oct-18	Nov-18	Dic-18
Total Activos Líquidos	5,423	4,169	7,363
Nivel 1	5,423	4,169	7,363
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	1,284	1,915	826
Cartera de Crédito	23	36	43
Derivados	205	168	173
Otras Entradas	1,056	1,711	610
Salidas	4,758	4,645	5,967
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
CCL	162%	191%	373%

(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*).

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.

- 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.

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:

Evolución de Activos Líquidos 4T 2018			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Oct-18	Nov-18	Dic-18
Activos Líquidos Nivel 1	5,421	4,672	7,607
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	-
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	5,421	4,672	7,607

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:

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

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2018 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
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

millones de pesos

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

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

Información cuantitativa:

- d) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:
- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
 - Línea de crédito con Banamex
 - Línea de crédito con Santander
 - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
 - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- e) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los

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

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

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de Marzo de 2018

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

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2018

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Marzo 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Febrero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$817 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$3,363 millones y iii) Posición de títulos del gobierno mexicano colocados en el extranjero por MXN \$1,714 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$43 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$452 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$222 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$52 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,719 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,069 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Enero 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Febrero – Enero (- 18%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Febrero con respecto a Enero, se debió principalmente a la disminución de MXN \$1,287 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

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

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Febrero – Enero (- 20%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo mayor a 30 días, disminuyendo considerablemente los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.
- Marzo – Febrero (+ 99%): El aumento en este rubro se debió principalmente a que el vencimiento del fondeo es tal que empieza a ser considerado para el cálculo del coeficiente.

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

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

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

millones de pesos

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

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

Información cuantitativa:

- g) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:
- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
 - Línea de crédito con Banamex
 - Línea de crédito con Santander
 - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
 - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- h) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de

Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.

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

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

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.15 Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

31 de Marzo de 2019

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.8591	4.0	21.00%
Casa de Bolsa	0.0163	0.4	4.08%

31 de Diciembre de 2018

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.3520	4.0	8.79%
Casa de Bolsa	0.0082	0.4	2.05%

31 de Marzo de 2018

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.3116	4.0	7.79%
Casa de Bolsa	0.0113	0.4	2.83%

1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 31 de marzo de 2019, el Grupo no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En el [Anexo I](#), se presentan las integraciones de los distintos tipos de derivados al 31 de marzo de 2019.

1.18 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Banco

El 12 de junio 2018, 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".

El 08 de mayo de 2018, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

Casa de Bolsa

El 12 de junio de 2018, Standard & Poor's confirmó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

El 08 de mayo de 2018, la calificadora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" para largo plazo y "HR+1" para corto plazo con perspectiva estable

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron una disminución de 1% comparados contra el cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un incremento de 64% comparados contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	78	67	228	16	(66)
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	290	315	0	(8)	-
Intereses por cartera de crédito	25	24	15	4	67
Por depósitos	24	14	11	71	100
Total de ingresos por intereses	417	420	254	(1)	64

2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron un aumento de 2% comparados contra los del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un aumento de 73% comparados contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	36	73	121	(51)	(70)
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	415	369	140	12	196
Total de gastos por intereses	451	442	261	2	73

2.3 Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron una disminución del 6% en comparación con las del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un decremento de 20% comparadas contra las del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	52	61	90	(15)	(42)
Gestión de Activos	49	50	51	(2)	(4)
Por intermediación bursátil	33	31	27	6	22
Total de comisiones cobradas	134	142	168	(6)	(20)

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

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

Las comisiones de banca de inversión se registran en el rubro de 'Otros ingresos' descrito 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:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	6	6	8	-	(25)
Custodia	2	3	2	(33)	-
Cargos bancarios	4	3	8	33	(50)
Comisiones por mediación mercantil	7	36	7	(81)	-
Otras, principalmente provisiones	15	-134	283	100	(95)
Total de comisiones pagadas	34	-86	308	(140)	(89)

2.5 Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvo un incremento de 100% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvo un incremento del 100% en comparación contra el resultado del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	107	20	-4	100	(100)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	80	-47	-279	100	(100)
Swaps (neto)	32	-41	47	100	(32)
Futuros (neto)	-54	60	314	(100)	(100)
Total de resultado por intermediación	165	-8	78	100	100

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

2.6 Gastos de administración

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

Los gastos de administración y promoción del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron una disminución de 2% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron una disminución de 9% en comparación contra los del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	176	173	203	2	(13)
Beneficios	22	32	16	(31)	38
Depreciaciones	1	4	1	(75)	-
Otros gastos	114	109	125	5	(9)
Total de gastos de administración y promoción	313	318	345	(2)	(9)

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

Los otros ingresos del primer trimestre de 2019 (1T 19) tuvieron una disminución del 71% en comparación con los del cuarto trimestre de 2018 (4T 18). Asimismo, tuvieron un decremento del 89% en comparación con los del primer trimestre de 2018 (1T 18), como se muestra a continuación:

	1T 19	4T 18	1T 18	% cambio	
				TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	31	31	127	-	(76)
Actividades de banca de inversión	0	124	320	(100)	(100)
Otros ingresos	21	27	20	(22)	5
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	52	182	467	(71)	(89)

Ingresos por mediación mercantil

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

Ingresos de actividades de banca de inversión

El Grupo participó en las siguientes transacciones de emisión de acciones y de deuda en el mercado local:

IPOs

1T 2019

Durante el 1er trimestre de 2019 no hubo ingresos de este tipo.

4T 2018

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
Asesores Índigo Deuda Privada, S.C./ Fideicomiso Irrevocable	"INDCK 18"	Certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo
Administradora Lexington Partners, S.C./ Fideicomiso Irrevocable número CIB/3083	"LEXIPI 18D"	Certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión
KKR de México, S.C.	"KKR2PI 18D"	Certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión
Administradora Lexington Partners, S.C. / Fideicomiso Irrevocable número CIB/3036	"LEXPI 18D"	Certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión
General Atlantic CERPI Manager, S. de R.L. de C.V.	"GAPI 18-D y GAPI 18-2D"	Certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión

1T 2018

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
AMISTAD GLOBAL DEVELOPMENT SA DE CV (CKD AMISTAD)	"AMICK18"	Colocación de Certificados Bursátiles Inmobiliarios
TUCKD SC (CKD THOR)	"TUCK 18"	Certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo
FIDEICOMISO IRREVOCABLE CIB/2513 (CKD MREIT)	"CSMRTCK 17"	Colocación de Certificados Bursátiles Inmobiliarios
GMEXICO TRANSPORTES S.A. DE C.V.	"GMXT17" "GMXT17-2"	Colocación de Certificados Bursátiles
VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.	"VISTA" y "VTW408A-ECO01"	Acciones y títulos opcionales de compra serie "A"
FIDEICOMISO IRREVOCABLE CIB/2930	"FNAIM 18"	Colocación de Certificados Bursátiles

Otros ingresos

Los otros ingresos incluyen principalmente recuperaciones de ISR y cancelaciones de provisiones de gastos.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Cambios en Políticas Contables

Durante los años 2019 y 2018, 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 marzo de 2019 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 12.00%.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos:

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2019			
Ingresos por intereses	403	-	403
Gastos por intereses	(452)	-	(452)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(4)	(4)
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	219	23	242
Gastos de administración y promoción	(172)	(74)	(246)
Otros productos y gastos, neto	-	45	45
ISR diferido	-	6	6
Inversiones permanentes en acciones	(7)	-	(7)
Resultado neto	(9)	(4)	(13)

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Octubre al 31 de Diciembre de 2018			
Ingresos por intereses	875	-	875
Gastos por intereses	(908)	-	(908)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(11)	(11)
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	396	152	548
Gastos de administración y promoción	(575)	(247)	(822)
Otros productos y gastos, neto	-	331	331
ISR diferido	78	(106)	(28)
Inversiones permanentes en acciones	52	-	52
Resultado neto	(82)	119	37

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2018			
Ingresos por intereses	(754)	-	(754)
Gastos por intereses	779	-	779
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	(293)	(75)	(368)
Gastos de administración y promoción	540	232	772
Otros productos y gastos, neto	-	(444)	(444)
ISR diferido	14	(30)	(16)
Inversiones permanentes en acciones	(50)	-	(50)
Resultado neto	236	(317)	(81)

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2019			
Comisiones y tarifas, neto	31	-	31
Ingresos por asesoría financiera	-	(4)	(4)
Ingresos por servicios	31	(4)	27
Margen financiero por intermediación	77	-	77
Otros productos	-	16	16
Gastos de administración y promoción	(46)	(20)	(66)

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Octubre al 31 de Diciembre de 2018			
Comisiones y tarifas, neto	524	-	524
Ingresos por asesoría financiera	-	(381)	(381)
Ingresos por servicios	524	(381)	143
Margen financiero por intermediación	8	-	8
Otros productos	-	12	12
Gastos de administración y promoción	(60)	(25)	(85)

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2018			
Comisiones y tarifas, neto	(174)	-	(174)
Ingresos por asesoría financiera	-	47	47
Ingresos por servicios	(174)	47	(127)
Margen financiero por intermediación	(17)	-	(17)
Otros productos	(11)	(27)	(38)
Gastos de administración y promoción	116	49	165

5. Partes Relacionadas

Los saldos con compañías relacionadas, son como sigue:

Concepto	Activos							
	Credit Suisse London Branch	Credit Suisse New York Branch	Credit Suisse AG, Nassau Branch, LATAM IB	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Casa de Bolsa Credit Suisse México	Credit Suisse AG Zurich
31 de Marzo de 2019								
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de índices	-	-	-	-	8	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	5	-	-
Opciones	-	-	-	-	145	-	-	-
Caps and floors	-	-	-	-	162	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	2,101	-	-	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	1	10	6	-	39	-	-	-
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	-	-	95	-	-	59	-
Deudora y Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	34	-	-	-
Total	1	10	6	95	2,489	5	59	-

Concepto	Pasivos							
	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Servicios México	Credit Suisse Asset Management LLC	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse New York Branch	Credit Suisse AG Zurich	
31 de Marzo de 2019	31 de Marzo de 2019							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	
Contratos adelantados de divisas	(144)	-	-	-	-	-	-	
Contratos adelantados de indices	-	-	-	-	-	-	-	
Swaps	(2,301)	-	-	-	-	-	-	
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	
Caps and floors	-	-	-	-	-	-	-	
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(6)	
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	-	-	-	-	11	-	-	
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	(717)	-	-	-	-	-	
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	-	(57)	(26)	(4)	-	(1)	
Deudora y Acreedores por liquidación de operaciones	(2,823)	-	-	-	-	-	-	
Total	(5,268)	(717)	(57)	(26)	7	-	(7)	

Concepto	Activos				Pasivos				
	Credit Suisse AG, Nassau Branch, LATAM IB	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse AG Zurich	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Asset Management LLC	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse New York Branch
31 de Diciembre de 2018									
Disponibilidades	-	-	7,423	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-
Contratos adelantados de indices	-	-	-	-	(90)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	(2,170)	(56)	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	(22)	-	-	-	-
Caps and floors	-	-	207	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en	62	-	2,064	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por mediación	7	-	32	-	-	(1)	-	(1)	(3)
Comisiones de estructuración y distribución de certificados bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	(12,362)	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por cobrar	-	35	-	3	-	-	(43)	(4)	-
Deudorea y Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	69	35	9,726	3	(2,316)	(12,419)	(43)	(5)	(3)

Concepto	Activos				
	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Cayman Branch
31 de Marzo de 2018					
Disponibilidades					183
Contratos adelantados de divisas			680		
Contratos adelantados de indices					
Swaps					
Opciones			368		
Caps and floors					
Colaterales recibidos/entregados en					
Cuentas por cobrar	7	152	3		
Prestamos interbancarios y de otros organismos					
Acreeedores por liquidación de operaciones			839		
Acreeedores diversos					
Total	#	7	152	1,890	183

Pasivos				
Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Securities USA LLC and Credit Suisse NY Branch	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Asset Management LLC
(1)				
(441)				
(55)				
(1,565)	(117)			
(360)				
-				
(732)	(69)			
(2)				
	(5)	(76)	(3)	(28)
(3,156)	(191)	(76)	(3)	(28)

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

Repos & Reverse Repos:	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
Tanto el colateral como el dinero son registrados a valor razonable	Para USGAAP el dinero es registrado a su valor nominal más su interés devengado El valor a mercado se calcula en cuentas de orden para fines de SWISS GAAP.
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	

Inversiones en Valores	
1. Disponibles para la Venta	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>1. Estos títulos son contabilizados a valor razonable considerando el interés devengado directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción.</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor.</p>	<p>1.- Para USGAAP la tenencia disponible para la venta de títulos es contabilizada a valor razonable considerando los intereses devengados directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción. Por lo tanto no hay diferencias entre MX y USGAAP.</p> <p>2.- Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor</p>

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

Pagarés – Clasificación por Contraparte	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
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.	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.

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

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

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