



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

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

31 de diciembre de 2018

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

(Millones de pesos)

Informe sobre los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación del cuarto trimestre de 2018, y situación financiera al 31 de diciembre de 2018, de Grupo Financiero Credit Suisse México. S. A. de C. V. Y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial (el Grupo)

I. Análisis y comentarios sobre la información financiera

a) Resultados de operación

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

Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron un aumento de 55% comparados contra el tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un incremento de 52% comparados contra los del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	67	53	41	26	63
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	315	182	217	73	45
Intereses por cartera de crédito	24	23	15	4	60
Por depósitos	14	13	4	8	250
Total de ingresos por intereses	420	271	277	55	52

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

El Grupo no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de créditos; solamente, en caso de prepago, aplica una comisión por penalización; el monto acumulado de dichas comisiones por los periodos antes mencionados no es representativo para su revelación en los estados financieros.

Compromisos crediticios

Al cierre del 4T 18, 3T 18 y 4T 17, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$828, \$397 y \$82 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada.

Estos compromisos están registrados en cuentas de orden.

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

Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron un aumento de 64% comparados contra los del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un aumento de 56% comparados contra los del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	73	125	92	(42)	(21)
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	369	145	191	100	93
Total de gastos por intereses	442	270	283	64	56

4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

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

5. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron una disminución del 11% en comparación con las del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un decremento de 16% comparadas contra las del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	61	83	85	(27)	(28)
Gestión de Activos	50	52	60	(4)	(17)
Por intermediación bursatil	31	25	24	24	29
Total de comisiones cobradas	142	160	169	(11)	(16)

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el inciso [b2. Liquidez y recursos de capital - 6. Inversiones relevantes en el capital](#).

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' descritos en el numeral [9. Las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos \(egresos\) de la operación, así como de partidas no ordinarias](#).

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

Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvo una disminución de 100% en comparación contra el resultado del tercer trimestre de 2018 (3T18).

Asimismo, tuvo una disminución del 1000% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	20	-21	13	100	54
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-47	77	39	(100)	(100)
Swaps (neto)	-41	6	-34	(100)	21
Futuros (neto)	60	-13	0	100	-
Total de resultado por intermediación	-8	49	18	(100)	(100)

Las variaciones en los ingresos por intermediación se debe principalmente al reconocimiento de utilidades / pérdidas no realizadas del portafolio de "Swaps" y contratos adelantados de divisas. Asimismo, en el 4T 18 y 3T 18, hubo resultado del producto de futuros.

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

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

8. Gastos de administración y promoción

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

Los gastos de administración y promoción del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron una disminución de 7% en comparación contra los del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un incremento de 14% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	173	190	169	(9)	2
Beneficios	32	27	25	19	28
Depreciaciones	4	2	1	100	100
Otros gastos	109	123	85	(11)	28
Total de gastos de administración y promoción	318	342	280	(7)	14

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

Como se indica en el numeral 5., las comisiones de actividades de banca de inversión (estructuración, colocación y distribución de certificados bursátiles) del Banco y la Casa de Bolsa se registran en este rubro.

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

Los otros ingresos del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron una disminución del 9% en comparación con los del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un decremento del 31% en comparación con los del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	31	93	103	(67)	(70)
Actividades de banca de inversión	124	86	100	44	24
Otros ingresos	27	22	60	23	(55)
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	182	201	263	(9)	(31)

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:

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

3T 2018

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
KKR DE MEXICO, S.C.	"KKR2PI 18D"	Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios

4T 2017

Emisora	Clave de Pizarra	Instrumento Colocado
Riverstone CKD Management Company, S. de R. L. de C. V.	"RSRENCK17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo
Fideicomiso F/1401	"FUNO 17"	Certificados Bursátiles a Largo Plazo

Otros ingresos

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

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvo un incremento de 4% en comparación contra el (gasto) ingreso del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvo una disminución de 67% en comparación contra los del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	-4	0	2	-	(100)
Diferidos	-20	1	-74	(100)	(73)
Total de impuestos causados y diferidos	-24	-23	-72	4	(67)

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 diciembre y 30 de septiembre de 2018, y 31 de septiembre de 2017, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$24, \$42 y \$64, respectivamente.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

b1. Situación financiera

1. Inversiones en valores

Al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T18) las inversiones en valores tuvieron un decremento de 7% en comparación con los saldos al cierre del tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un decremento del 72% en comparación contra los saldos al cierre del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	1,920	1,274	4,452	51	(57)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	-	-	-	-
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	-	-	2,422	-	(100)
Restringidos o en garantía (otros)	479	1,304	1,578	(63)	(70)
Total de inversiones en valores	2,399	2,578	8,452	(7)	(72)

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:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	40	40	42	-	(5)
Por (entregar) por recibir, neto	-	-	-	-	-
Total	40	40	42	-	(5)
Valores gubernamentales					
	2,359	2,538	8,410	(7)	(72)
Total	2,399	2,578	8,452	(7)	(72)

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

Los principales temas cubiertos son:

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

La entrada en vigor de la norma mencionada con anterioridad no creó ningún efecto cuantitativo o cualitativo en la información financiera de Banco CS México.

2. Operaciones financieras derivadas y obligaciones subordinadas

- Derivados con fines de negociación

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

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

Durante 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 cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron un incremento del 27% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un incremento del 17% en comparación con los saldos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron un incremento del 28% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un incremento del 15% en comparación contra los saldos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	1,672	1,775	2,027	-6	-18
Swaps	18,773	14,448	17,378	30	8
Opciones	401	77	381	421	5
Futuros	1,737	1,698		2	0
Otros	770	424	233	82	230
Total derivados activos	23,353	18,422	20,019	27	17
Pasivos:					
Contratos adelantados	1,567	1,622	1,804	-3	-13
Swaps	17,443	13,255	16,600	32	5
Opciones	401	77	381	421	5
Futuros	1,735	1,754	-	-1	-
Otros	770	424	233	82	230
Total derivados pasivos	21,916	17,132	19,018	28	15

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

- Obligaciones subordinadas

El Grupo no ha emitido obligaciones subordinadas.

3. Otras cuentas por cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron una disminución del 31% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2018 (3T18).

Asimismo, tuvieron un decremento del 4% contra los saldos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	1,267	3,058	1,368	-59	-7
Colaterales de derivados	2,337	1,728	1,943	35	20
Comisiones de mediación mercantil	25	84	121	-70	-79
Otros	201	648	549	-69	-63
Total de otras cuentas por cobrar	3,830	5,518	3,981	-31	-4

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.

4. Captación de la institución de crédito y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, y acreedores por reporto

- Captación, y Préstamos Bancarios y de Otros organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; el rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos, se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo y del Banco Central). Ambos rubros, al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvieron un incremento del 77% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvieron un incremento del 26% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2017 (2T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	1,409	717	3,760	97	-63
Depositos a plazo del mercado de dinero	759	7,754	7,387	-90	-90
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	12,380	56	846	100	100
Prestamo interbancario de corto plazo	519	-	-	0	0
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	15,067	8,527	11,993	77	26

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 30 de Septiembre de 2018, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$717, estaban colocados a plazo de tres días, a una tasa anual promedio del 3.28%. Asimismo hay seis pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento que se emitieron el 26 de julio de 2018, 02 de agosto de 2018, 23 de agosto de 2018 y el resto el 23 de julio de 2018, 03 de septiembre de 2018, 24 de julio y 22 de agosto de 2018, mismos que tienen fecha de vencimiento del 25 y 02 de Octubre de 2018, 21 de Noviembre de 2018, 03 y 22 de Octubre de 2018 respectivamente.

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

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de Diciembre de 2018, los préstamos interbancarios están integrados por \$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%

Al 30 de Septiembre de 2018, los préstamos interbancarios están integrados por \$56 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 2.9443%

Al 31 de Diciembre de 2017, los préstamos interbancarios están integrados por \$846 correspondiente a un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 2.4501%.

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

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

5. Acreedores por reporto

Al 31 de Diciembre de 2018, 30 de Septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 el Banco tuvo un saldo de acreedores por reporto de \$0, \$1,467 y \$0 respectivamente.

6. Colaterales vendidos o dado en garantía

Colaterales vendidos o dados en garantía por operaciones de reporto

Al 31 de Diciembre de 2018, 30 de Septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 el Banco tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$1,898, \$0 y \$1,861 respectivamente.

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

Al 31 de Diciembre y 30 de Septiembre de 2017 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$0, asimismo al 31 de diciembre de 2017 el saldo ascendió a \$2,310.

7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del cuarto trimestre de 2018 (4T18) tuvo un incremento de 100% en comparación con los saldos al tercer trimestre de 2018 (3T18). Asimismo, tuvo un incremento del 100% en comparación con los saldos del cuarto trimestre de 2017 (4T 17), como se muestra a continuación:

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Acreedores por liquidación de operaciones	8,398	3,006	1,525	100	100
Acreedores por cuenta de margen	558	330	228	69	100
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	369	77	599	100	-38
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	652	773	678	-16	-4
Total de otras cuentas por pagar	9,977	4,186	3,030	100	100

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.

b2. Liquidez y recursos de capital

1. Las fuentes de liquidez del Grupo son:

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.
- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con una compañía relacionada, 3) Línea de crédito en Banamex, 4) Línea de crédito de una compañía relacionada.
- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito otorgada por Credit Suisse Cayman Branch (entidad relacionada) por un importe de 800 millones de dólares.

2. Política de dividendos o reinversión de utilidades

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

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

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

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

3. Políticas que rigen la tesorería

- Políticas contables

Inversiones en valores-

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de 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.

Operaciones de reporto-

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

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

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

En caso de que el Grupo, como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por

pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de la venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado.

Dicha cuenta por pagar compensa la cuenta por cobrar reconocida cuando el Grupo actúa como reportador y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda; siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

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

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.

Préstamo de valores-

En las operaciones en las que el Banco transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden. Tratándose de operaciones en las que el Banco recibe valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos. En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda conforme a la naturaleza de los valores, mientras que los valores registrados en cuentas de orden, se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar o por cobrar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía".

- Políticas de administración de riesgos

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

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

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

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

Riesgo de mercado-

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

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

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

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

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

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

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

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%

30 de Septiembre de 2018

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.2724	4.0	6.81%
Casa de Bolsa	0.0101	0.4	2.54%

31 de Diciembre de 2017

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6749	4.0	16.87%
Casa de Bolsa	0.0083	0.4	2.08%

Riesgo de crédito-

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

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

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

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

Financiamientos que rebasan el 10% del Capital Básico.

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

Contraparte

Chicago Mercantile Exchange
Credit Suisse Group AG

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

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

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

Contraparte	Importe	% del capital básico
Fideicomiso F30430 Asigna	443.08	25%
Credit Suisse International	292.36	16%
Bank of America	212.46	12%
Grupo Financiero Santander	350.47	20%

Riesgo operativo-

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

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

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

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

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

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

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

Mensualmente, en las reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo

operativo, que es el resultado de herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

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

Riesgo de liquidez-

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

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

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

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

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

Riesgo legal-

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

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

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

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

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

La regulación aplicable requiere que el Grupo implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesta.

Al respecto, el Grupo ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

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

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

Riesgo tecnológico-

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

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

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

La regulación aplicable requiere que el Grupo implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que está

expuesta. Al respecto, el Grupo ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

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

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

4. Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco

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:

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

Coeficiente 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*).
- 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

- 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.

d. 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.

e. 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%

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

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

millones de pesos

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

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	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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 de Septiembre de 2018

Al 30 de septiembre de 2018, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del tercer trimestre de 2018 de **189.91%**. Los detalles como sigue:

Saldos Promedio del Tercer 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	4,969,373
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	735,657	50,052
3	Financiamiento estable	470,279	23,514
4	Financiamiento menos estable	265,377	26,538
5	Financiamiento mayorista no garantizado	234,255	212,405
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	234,255	212,405
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	540
10	Requerimientos adicionales	966,264	966,264
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	966,264	966,264
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales	7,606,323	2,170,356
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,399,617
Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	3,509,355	1,280
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	386,650	744,833
19	Otras entradas de efectivo	180,010	180,010
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	4,076,015	926,123
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	4,969,373
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,056,022
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	189.91%

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: **92 días**.
- k. Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y su evolución se muestran como sigue:

Coficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-18	Ago-18	Sep-18
Total Activos Líquidos	3,723	5,374	5,839
Nivel 1	3,723	5,374	5,839
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	440	496	642
Cartera de Crédito	36	50	60
Derivados	229	142	168
Otras Entradas	175	304	414
Salidas	3,090	3,994	3,103
Depósitos Banca Privada	28	24	28
Otras fuentes de fondeo	2,041	3,066	2,103
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,021	905	973
CCL	148%	165%	259%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Septiembre 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$971 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$ 3,923 millones, iii) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$1,298 millones.
- **Entradas de efectivo (1-30 días):** Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$60 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$168 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$414 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 \$28 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$2,103 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money recibido*, y iii) MXN \$973 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Agosto 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- **Activos líquidos:** Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,000 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$4,300 millones y iii) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$370 millones.

- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$50 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$142 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$304 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 \$24 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$3,066 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$905 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Julio 2018 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$893 millones de pesos, ii) Posición de títulos de gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,589 millones y iii) Posición de títulos Gobiernos extranjeros, bancos centrales extranjeros y organismos descentralizados de gobiernos extranjeros por MXN \$239 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$229 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$175 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 \$28 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$2,041 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y *Call Money* recibido, y iii) MXN \$1,021 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- I. Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Agosto – Julio (- 31%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Agosto con respecto a Julio, se debió principalmente a la disminución de MXN \$1,651 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.
- Septiembre – Agosto (- 8%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1, de Septiembre con respecto a Agosto, se debió principalmente a la disminución de MXN \$466 millones en el saldo promedio de los valores gubernamentales.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Agosto – Julio (- 27%): 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.
- Septiembre – Agosto (- 17%): 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.

Derivados:

- Agosto – Julio (+ 61%): 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.
- Septiembre – Agosto (- 15%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una disminución de flujos netos después de colateral principalmente de SWAPS y forwards con vencimiento menor o igual a 30 días.

Otras Entradas:

- Agosto – Julio (- 42%): 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.
- Septiembre – Agosto (- 27%): 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:

- Agosto – Julio (+ 17%): 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.
- Septiembre – Agosto (- 16%): La disminución 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:

- Agosto – Julio (- 33%): 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.

- Septiembre – Agosto (+ 46%): El aumento en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo, ya que se logró obtener fondeo menor a 30 días, aumentando los montos necesarios para mantener este coeficiente en niveles óptimos.

Salidas por derivados:

- Agosto – Julio (+ 13%): El aumento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante mayo.
- Septiembre – Agosto (- 7%): 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.

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

Evolución de Activos Líquidos 3T 2018			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Jul-18	Ago-18	Sep-18
Activos Líquidos Nivel 1	3,721	5,670	6,192
Depósitos en Banco de México	893	1,000	971
Valores Gubernamentales	2,589	4,300	3,923
Valores Gubernamentales del Ext	239	370	1,298
Activos Líquidos Nivel 2B	-	-	-
Bonos Corporativos	-	-	-
Total Activos Líquidos	3,721	5,670	6,192

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron un aumento de 54%, 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 un aumento 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.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 3T 2018			
Concepto	Jul-18	Ago-18	Sep-18
Depósitos a plazo	11%	9%	8%
Préstamos interbancarios	2%	2%	1%
PRLVs	87%	89%	91%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 3T 2018 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	261	10387	Forwards	261
15696	Opciones	3	10388	Opciones	3
15697	Swaps	2,572	10389	Swaps	2,592
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	221	10379	Salidas Netas de Colateral	101
			10377	Look Back Approach	921
15682	Colateral Recibido	188	10371	Colateral Entregado	2,310

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	8	176	0	0	(36)
2 días	3	0	0	0	0
3 días	(11)	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	1
1 semana	0	0	0	0	2
2 semanas	1	0	0	0	0
3 semanas	0	0	0	0	0
1 mes	(152)	0	0	1	1
2 meses	(35)	0	1	(1)	2
3 meses	27	0	0	(4)	3
6 meses	2	0	5	(1)	16
9 meses	1	0	(19)	3	8
12 meses	27	0	2	(7)	14
18 meses	2	0	22	0	0
2 años	3	0	0	6	11
3 años	5	0	0	4	0
4 años	0	0	0	63	0
5 años	0	0	3	(20)	0
6 años	0	0	0	0	0
7 años	(6)	0	(1)	6	0
8 años	2	0	0	13	0
9 años	3	0	0	31	0
10 años	0	0	0	(15)	0
15 años	1	0	0	(3)	0
20 años	0	0	0	0	0
25 años	2	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 Diciembre de 2017

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

Saldos Promedio del Cuarto Trimestre de 2017

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

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

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

- s. Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: **92 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	Dic-17	Nov-17	Oct-17
Total Activos Líquidos	4,578	3,905	6,619
Nivel 1	4,578	3,905	6,619
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	1,059	1,146	704
Cartera de Crédito	6	36	82
Derivados	686	571	170
Otras Entradas	366	538	453
Salidas	5,646	4,259	7,363
Depósitos Banca Privada	86	85	110
Otras fuentes de fondeo	4,315	2,910	6,136
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,246	1,263	1,116
CCL	97%	115%	93%

Diciembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Noviembre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,320 millones de pesos y ii) Posición de títulos gobierno mexicano de libre disposición por MXN \$2,585 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$36 millones por concepto de cartera de crédito, ii) MXN \$571 millones por concepto de instrumentos financieros derivados y iii) MXN \$538 millones por concepto de otras entradas como *Call Money* otorgados y otros deudores menores a 30 días.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$85 millones de salida ponderada por depósitos a plazo, ii) MXN \$2,910 millones por préstamos de exigibilidad inmediata, así como PRLV y Call Money recibido, y iii) MXN \$1,263 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Octubre 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

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

promedio de los valores gubernamentales nacionales por MXN \$497 millones y de los valores gubernamentales extranjeros por MXN \$380 millones.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

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

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (- 53%): La disminución en este rubro se debió a un cambio en la estrategia de fondeo que resultó en una menor necesidad PRLVs (MXN -\$1,621) y un así como los préstamos interbancarios (MXN -\$910).
- Diciembre – Noviembre (+ 48%): El aumento en este rubro se debió principalmente a una mayor necesidad de fondeo interbancario (MXN -\$277), compensado con una disminución en fondeo mediante PRLVs (MXN -\$85 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2017

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

x. La Exposición con instrumentos financieros derivados se muestra como sigue:

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

millones de pesos

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

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

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

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

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

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

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

5. Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de Diciembre de 2018, 30 de Septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017, el Grupo no tuvo adeudos fiscales con alguna autoridad y se encontraba al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

6. Inversiones relevantes en el capital

Fideicomiso F/ 17007-9

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

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

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

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

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

	4T 18	3T 18	4T 17	% cambio	
				TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	747	753	764	-1	-2
Total de inversiones permanentes	747	753	764	-1	-2
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	69	16	60	100	15
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	69	16	60	100	15

6.1 Capital Social

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

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

7. Índices de Capitalización

(Millones MXN)	Diciembre 2018 *		Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Banco	Casa de	Banco	Casa de	Banco	Casa de
		Bolsa		Bolsa		Bolsa
Capital neto	\$ 1,691	733	1,834	659	1,833	641
Activos en riesgo de mercado	\$ 3,173	32	1,194	31	4,192	33
Activos en riesgo de crédito	\$ 8,446	188	7,662	256	7,586	139
Activos por riesgo operacional	\$ 1,832	37	2,222	37	1,832	41
Activos en riesgos totales	\$ 13,451	257	11,078	324	13,610	213
			0,2394	2,5740		
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	20.02%	389.89%	23.94%	257.41%	24.16%	461.15%
Capital neto / Activos en riesgo totales	12.57%	285.21%	16.56%	203.27%	13.46%	299.81%

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

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

SECCIÓN I

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

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 reporto	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 reporto	-
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 INPC	2,156	172
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	543,866	43,509
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	70,273	5,622

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

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 en nuestro costo de fondeo.

Acciones de mitigación

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

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

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

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

Conclusiones del Ejercicio de Suficiencia de Capital 2018-2020

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

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

Indice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

Indice 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
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	2.73
México	68.74
Reino Unido	24.24
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	4.28

30 de Septiembre de 2018

SECCIÓN I

Tabla I.1

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(7,810)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	73,179
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,937,528
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)	9,987
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	103,293
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,834,235
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,834,235
60	Activos ponderados por riesgo totales	11,078,047

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.56
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.56
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	16.56
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)	19.06
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)	9.56

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

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 30/Jun/2017 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,013,812
BG2	Cuentas de margen	599,808
BG3	Inversiones en valores	2,199,306
BG4	Deudores por reporto	3,544,649
BG6	Derivados	18,421,723
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	992,467
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	5,154,281
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,732
BG13	Inversiones permanentes	753,182
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG16	Otros activos	28,548
BG17	Captación tradicional	8,471,006
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	56,183
BG19	Acreedores por reporto	1,467,195
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	17,132,454
BG25	Otras cuentas por pagar	3,614,676
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	37,467
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	65,369
BG31	Compromisos crediticios	397,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	91,985,513
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	10,322,708
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,387,058
BG41	Otras cuentas de registro	14,062,326

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	9,987	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	(7,810)	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	73,179	BG30

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	610,851	48,868
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,331	106
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	365,445	29,236
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	4,809	385
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	196,731	15,738
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	14,913	1,193

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%)	85,990	6,879
Grupo III (ponderados al 50%)	207,004	16,560
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,856	469
Grupo VI (ponderados al 100%)	992,550	79,404
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	9,235	739
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	741,979	59,358
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,965,549	237,244
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	63,013	5,041
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,452,704	196,216
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	137,665	11,013

Tabla III.3
Activos Ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	2,222,423	177,794

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
788,536	1,185,292

SECCIÓN IV

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

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

SECCIÓN V

Gestión de capital

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

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

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

revisión por la CNBV.

La información presentada se encuentra en proceso de

Banco Credit Suisse México está en proceso de liberar el último ejercicio de estrés tomando como base el portafolio vigente al 31 agosto de 2018, la información relativa a este último ejercicio será publicado en las notas correspondientes al último trimestre de 2018.

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	2.56
México	59.23
Reino Unido	34.51
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	3.70

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

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

SECCIÓN I

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	(26,601)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	51,504
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,897,062
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,896
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	54,645
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	64,641
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,832,521
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,832,521
60	Activos ponderados por riesgo totales	13,610,465

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	13.46

64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.96
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	6.46

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

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,897,062	13.94%	64,541	1,832,521	13.46%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	13,610,465	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	13.94%	No aplica	No aplica	13.46%	No aplica

SECCIÓN II

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

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/Dic/2017 (Miles de pesos)
BG1	Disponibilidades	1,585,448
BG2	Cuentas de margen	297,304
BG3	Inversiones en valores	8,021,638
BG4	Deudores por reporto	4,635,462
BG6	Derivados	20,019,312
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	635,814
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,854,087
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,099
BG13	Inversiones permanentes	764,486
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	44,113
BG16	Otros activos	12,189
BG17	Captación tradicional	11,146,811
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	845,677

BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,171,190
BG22	Derivados	19,018,431
BG25	Otras cuentas por pagar	2,732,315
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	93,369
BG31	Compromisos crediticios	82,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	95,746,172
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	14,456,718
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,149,443
BG41	Otras cuentas de registro	13,287,850

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

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

SECCIÓN III

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,977,483	238,199

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	341,375	27,310
Grupo III (ponderados al 50%)	45,250	3,620
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,875	470
Grupo VI (ponderados al 100%)	635,878	50,870
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	74,125	5,930
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	857,327	68,586
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,404,103	192,328
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	51,763	4,141
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	379,131	30,330
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,700,100	216,008
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	91,071	7,286

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

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

SECCIÓN IV

Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

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

SECCIÓN V

Gestión de Capital

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

Riesgos de Negocio y Estratégicos

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

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

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

El objetivo del Banco es asumir una mínima exposición al riesgo de liquidez, invirtiendo en activos muy líquidos en los mercados locales. Ante la eventualidad de tener que obtener liquidez mediante la venta de bonos, contamos con

instrumentos líquidos gubernamentales de corto plazo, por lo que el impacto sería menor.

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

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

Riesgo Externo

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

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

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

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

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

(MXN millones y porcentajes)

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

Acciones de recuperación

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

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

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

SECCIÓN VI

Capital Contracíclico

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución	
0.00	
Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	4.47
México	58.15
Reino Unido	37.36
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.02

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

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)	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
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	5.10%

II. 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

III. 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

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	1,834	1,691	-7.83%
Activos Ajustados ²	19,299	33,154	71.79%
Razón de Apalancamiento ³	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.

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

30 de Septiembre 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)	9,982
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-103
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,879
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)	1,240
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,765
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)	5,005

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	20
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)	4,333
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional 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)	19,299
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	9.50%

TABLA II.1		
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	32,717
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-13,417
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	20
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-103
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	19,299

TABLA III.1		
REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	32,717
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-18,422
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	9,982

TABLA IV.1			
CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,841	1,834	-0.37%
Activos Ajustados ²	22,655	19,299	-14.82%
Razón de Apalancamiento ³	8.13%	9.50%	16.96%

(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 14.82% de la razón de apalancamiento del tercer trimestre del 2018 con respecto al segundo trimestre del 2018 se debe principalmente a un movimiento gradual del negocio hacia una mayor necesidad de fondeo de corto plazo visto desde el trimestre pasada y que continúa en la información presentada. Al igual que el trimestre pasado, este incremento resulta en un aumento considerable en el nivel de activos aplicables para el cálculo de este índice, ya que el fondeo requerido se invierte en instrumentos de corto plazo y lo más líquidos posibles, además de que el capital presenta un cambio menor entre los trimestres mostrados.

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

V. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro de balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,956
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-65
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,891
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	773
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	5,692

6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	No aplica
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	No aplica
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	No aplica
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	No aplica
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	6,465

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,905
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	436
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,341
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	82
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	82
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,833
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	26,779
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.84%

I. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	39,880
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-13,554
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	436

6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	82
7	Otros ajustes	-65
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	26,779

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

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

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,770	1,833	3.52%
Activos Ajustados ²	23,926	26,779	11.93%
Razón de Apalancamiento ³	7.40%	6.84%	-7.51%

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

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

8. Indicadores financieros

A continuación se muestran los principales indicadores financieros del Banco y la Casa de Bolsa.

	Cifras en:			% cambio	
	4T 18	3T 18	4T 17	TcT	AcA
BANCO:					
Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa					
Liquidez (1)	87.01	5,719.01	1,136.02	-98	-92
Eficiencia operativa (2)	3.07	3.55	2.87	-13	7
MIN (3)	0.00	0.00	0.00	62	0
Índice de morosidad (4)	-	-	-	0	0
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (5)	-	-	-	0	0
Indicadores de restabilidad (%)					
ROE (anualizado) (6)	1.55	2.60	1.10	-41	41
ROA (anualizado) (7)	0.08	0.15	0.06	-46	36
(Millones MXN)					
Estadísticas del Balance General					
Total de activos	50,612	32,717	39,835	55	27
Total pasivos	48,671	30,779	37,936	58	28
Total capital	1,941	1,938	1,899	0	2
Total cartera de créditos, neta	1,020	992	636	3	60
Estado de resultados					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(36)	(18)	(17)	100	112
Resultado por intermediación	(1)	37	21	-103	-105
Gastos de administración y promoción	234	296	210	-21	11
Otros ingresos	254	257	981	-1	-74
Participación en subsidiarias no consolidadas	29	17	11	71	164
Impuestos	(9)	3	(81)	-400	-89
Utilidad (pérdida) neta	(8)	(7)	(19)	14	-58

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

	Cifras en:			% cambio	
	4T 18	3T 18	4T 17	TcT	AcA
Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa					
Liquidez	3.45	1.98	3.00	74	15
Solvencia	3.78	2.16	3.28	75	15
Apalancamiento	25.02%	49.85%	25.04%	-50	0
Indicadores de rentabilidad (%)					
ROE (anualizado)	10.25%	2.16%	2.58%	375	297
ROA (anualizado)	7.54%	1.16%	1.80%	550	319
Estadísticas de capital *					
Capital básico	733	659	641	11	14
Capital complementario	0	0	0	0	0
Capital neto	733	659	641	11	14
Índice de capitalización por riesgos de crédito (%)	390%	257%	461%	52	-15
Capital Básico / Capital Requerido (%)	36%	25%	37%	41	-4
Índice de capitalización (%)	285%	203%	300%	40	-5
Estadísticas del Balance general					
Total de activos	1030	1286	972	-20	6
Total pasivos	272	597	294	-54	-7
Total capital	758	689	678	10	12
Estado de resultados					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios					
Resultado por intermediación	7	32	5	-78	40
Gastos de administración y promoción	85	47	56	81	52
Otros ingresos	12	3	30	300	-60
Utilidad (pérdida neta)	67	2	-3	3250	-2333

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

SOLVENCIA = Activo Total/ Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante/ Pasivos circulante.

Dónde:

Activos circulante = Disponibilidades + Instrumentos financieros + Otras cuentas por cobrar + Pagos anticipados

Pasivos circulante = Préstamos bancarios a corto plazo + Pasivos acumulados + Operaciones con clientes

APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor)/Capital contable

ROE = Resultado Neto/Capital contable

ROA = Resultado Neto/Activos productivos

Dónde:

Activos productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Operaciones con valores y derivadas.

OTROS:

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital/Capital global

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero/Ingreso total de la operación

9. Saldos con partes relacionadas

Los saldos al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017, con compañías relacionadas, son como sigue:

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 índices	-	-	-	-	(90)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	(2,170)	(56)	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	(22)	-	-	-	-
Caps and floors	-	-	207	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	62	-	2,064	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	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)	-
Deudores y Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	69	35	9,726	3	(2,316)	(12,419)	(43)	(5)	(3)

Concepto	Activos					Pasivos				
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	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
30 de Septiembre de 2018										
Disponibilidades										
Contratos adelantados de divisas				274						
Contratos adelantados de indices										
Swaps						(1,900)	(7)			
Opciones				158						
Caps and floors										
Colaterales recibidos/entregados en efectivo						(1,426)				
Cuentas por cobrar		7	64	10			(1)			
Prestamos interbancarios y de otros organismos							(56)			
Acreedores por liquidación de operaciones						(182)				
Acreedores diversos		3						(324)	-	(55)
Total	-	10	64	442	-	(3,508)	(64)	(324)	-	(55)

Concepto	Activos					Pasivos		
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse AG Nassau Branch	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Securities USA LLC and Credit Suisse NY Branch
31 de Diciembre de 2017								
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos adelantados de divisas	-	-	-	934	-	(912)	-	-
Contratos adelantados de indices	-	-	-	134	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	9,535	40	(11,649)	(218)	-
Opciones	-	-	-	114	-	(267)	-	-
Caps and floors	-	-	-	232	-	-	-	-
Colaterales recibidos/entregados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	133	-	1,465	-	-	(5)	(23)
Prestamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	-	(846)	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	(616)	-	-
Acreedores diversos	-	-	-	-	-	-	-	(55)
Total	-	133	-	12,414	40	(13,444)	(1,069)	(78)

c) Sistema de Control Interno

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

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

- Los procedimientos de control
- La vigilancia

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

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

II. Integración del Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración del Grupo se integra como sigue:

Director General

Pedro Jorge Villarreal Terán

Consejeros Propietarios

Pedro Jorge Villarreal Terán (Presidente)

Alonso Cervera Lomelí

Lewis H. Wirshba

Luis Eugenio Alvarado Mejía

Manuel Gutiérrez Salorio

Consejeros Suplentes

Víctor Manuel Sánchez Morales

Marta Budavari

Jaime Federico Álvarez Meyer

Andrés Borrego y Marrón

Luis Macías Gutiérrez Moyano

Consejeros Propietarios (Independientes)

Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez

Jean Michel Enríquez Dalhaus

Consejeros Suplentes (Independientes)

Jean Paul Farah Chajín

Santiago Sepúlveda Iturbe

Secretaria y Prosecretario

Karla Vaquero Sánchez

Adrián Silva Flores

Secretaria

Prosecretario

Comisarios

Ricardo Delfín Quinzaños

Paul Scherenberg Gómez

Propietario

Suplente

III. Compensaciones y Prestaciones

Durante el 3T 18 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas de \$191, en tanto que durante el 3T 18 fue de \$217. Asimismo, durante el 4T 17, este gasto ascendió a \$193.

IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

Compensación

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

Prestaciones Generales

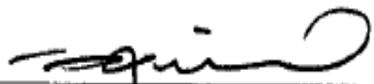
- Base veinte días de vacaciones por año.
- Prima vacacional al 50%.
- Aguinaldo de 30 días por año completo de servicios.
- Bono anual de desempeño.

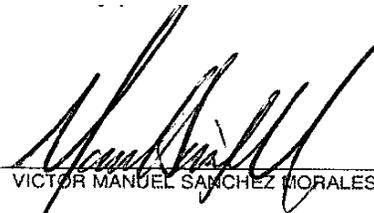
Prestaciones Adicionales

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

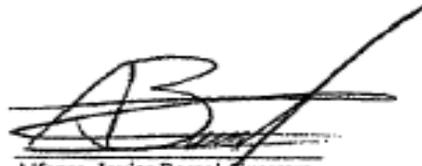
Las demás compensaciones, principalmente indemnizaciones, y prima de antigüedad a que puede tener derecho el personal, se reconocen en los resultados del ejercicio en que se pagan.

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


PEDRO JORGE VILLARREAL TERAN
DIRECTOR GENERAL


VICTOR MANUEL SANCHEZ MORALES
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS


MIGUEL A. DIAZ GODOY


Alfonso Javier Bernal Guerrero
Auditor Interno