



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

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

31 de Marzo de 2017

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

(Millones de pesos)

Informe sobre los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación del primer trimestre del 2017, y situación financiera al 31 de Marzo de 2017, de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco)

I. Análisis y comentarios sobre la información financiera

a) Resultados de operación

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

Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del primer trimestre de 2017 (1T 17) tuvieron una disminución del 43% comparados contra el cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 33% comparados contra los del primer trimestre de 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	54	45	57	20	-5
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	107	251	196	-57	-45
Intereses por cartera de crédito	12	11	6	9	100
Por depósitos	7	7	10	-	-30
Total de ingresos por intereses	180	314	269	-43	-33

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

El Banco no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de estos créditos; solamente, en caso de prepago, aplica una comisión por penalización; el monto acumulado de dichas comisiones del 1° de enero al 31 de Marzo de 2017 no es representativo para su revelación en los estados financieros.

Compromisos crediticios

Al cierre del 1T 17, 4T 16 y 1T 16, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$87, \$93 y \$7 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada, originadas el 25 de noviembre de 2016 (la correspondiente al 1T17), el 1 de septiembre y 25 de noviembre de 2016 (las correspondientes al 4T16), el 7 de octubre de 2015 (la correspondiente al 1T16), y con vencimientos el 21 de noviembre de 2017 (la correspondiente al 1T17), 1 de septiembre y 21 de noviembre de 2017 (las correspondientes al 4T16) y el 1 de septiembre de 2016 (la correspondiente al 1T16).

Estos compromisos están registrados en cuentas de orden.

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

Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución de 22% comparados contra los gastos por intereses del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 9% comparados contra los del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general, préstamos a corto plazo, y por títulos de crédito emitidos	116	39	47	197	147
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	114	256	206	-55	-45
Intereses pagados por colaterales	2	2	2	-	-
Total de gastos por intereses	232	297	255	-22	-9

4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

El Banco paga anualmente una comisión de \$2.7 por una línea de sobregiro con Banamex, y una comisión mensual de \$0.43 por una línea de crédito con Santander.

5. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución del 14% comparadas contra las comisiones cobradas del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 1% comparadas contra las del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	69	82	56	-16	23
Gestión de Activos	33	31	30	6	10
Actividades de banca de inversión	0	3	0	-	-
Contratos de referenciación con Suiza	3	6	18	-50	-83
Total de comisiones cobradas	105	122	104	-14	1

Durante el 1T 17, 4T 16 y 1T 16 no se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión derivadas de colocaciones.

Durante el 1T 17 la banca privada tuvo un ingreso adicional de \$3 derivado de la referenciación de clientes a CS Suiza.

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

Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvo una disminución del 202% en comparación contra el resultado del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 279% en comparación con el primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	32	33	51	-3	-37
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	55	-19	21	-386	161
Swaps (neto)	23	-122	-43	-119	-153
Opciones (neto)	0	0	0	-100	-227
Futuros (neto)	0	0	0	-	-
Total de resultado por intermediación	110	-108	29	-202	279

La disminución en los ingresos por intermediación se debió principalmente al reconocimiento de pérdidas no realizadas del portafolio de "Swaps".

Al cierre del 1T 17, 4T 16 y 1T 16 no hubo resultado por operaciones de opciones, ni 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 Banco (renta, mantenimiento, publicaciones, teléfono, luz, cuotas regulatorias y a asociaciones, depreciaciones, etc).

Los gastos de administración y promoción del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución del 10% en comparación contra los gastos del cuarto trimestre del 2017 (4T 16). Así mismo, tuvieron un incremento del 45 % en comparación con los del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	178	168	96	6	86
Beneficios	9	15	7	-42	37
Depreciaciones	1	1	1	-22	-24
Otros gastos	133	173	118	-23	12
Total de gastos de administración y promoción	321	357	222	-10	45

La disminución del 10% o \$36 del 1T 17 vs 4T 16, se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- Incremento en el rubro de sueldos y salarios por \$10 derivado principalmente a la variación en la provisión de compensación diferida.

Beneficios

- Disminución en el rubro de beneficios por \$6 derivado del ajuste anual del plan de pensiones, el cual se realizó al cierre del cuarto trimestre de 2016.

Otros gastos

- La disminución en el rubro de otros gastos por \$40, se debe principalmente a la disminución en el importe que el Banco paga a la empresa de Servicios por la prestación de servicios de personal y administrativos (dicho movimiento es resultado de la variación en la compensación diferida que se ajusta al cierre del año);

El incremento del 45% o \$99 del 1T 17 vs 1T 16, se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- Incremento en el rubro de sueldos y salarios por \$82 derivado principalmente por la variación en la provisión de la compensación diferida.

Beneficios

- Incremento en el rubro de beneficios por \$2, debido principalmente al incremento en el gasto de fondo de pensiones.

Otros gastos

- El incremento en el rubro de otros gastos por \$15, se debe principalmente al incremento en el importe que el Banco paga a la empresa de Servicios por la prestación de servicios de personal y administrativos.

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

Los otros ingresos del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron un incremento del 162% en comparación contra los ingresos del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 110% en comparación contra los del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	202	37	95	446	113
Otros ingresos	0	40	1	-	-
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	202	77	96	162	110

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

Los otros ingresos al 4T 16 y 1T 16 incluyen principalmente recuperaciones de ISR, cancelaciones de provisiones de gastos e ingresos por cobros al Advisory Office.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvo una disminución del 115% en comparación contra el (gasto) ingreso del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 120% en comparación contra el primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	-	-	-	-	-
Diferidos	-11	71	-5	-115	120
Total de impuestos causados y diferidos	-11	71	-5	-115	120

Causado

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

Diferido

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

Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 el Banco tenía un activo por impuestos diferidos de \$62 y \$73 respectivamente, mientras que al 31 de Marzo de 2017, el Banco tenía un pasivo por \$46.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

b1. Situación financiera

1. Inversiones en valores

Al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución de 24% en comparación con los saldos al cierre del cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron una disminución de 46% en comparación contra los saldos al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	(2,072)	612	(272)	-439	662
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	-	200	-	-
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	328	1,613	1,022	-80	-68
Restringidos o en garantía (otros)	4,153	943	3,471	340	20
Total de inversiones en valores	2,409	3,168	4,421	-24	-46

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

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

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	48	48	53	0	-9
Por entregar	-	-	-	-	-
Por recibir	-	-	-	-	-
Total	48	48	53	-	-9
Valores gubernamentales					
	2,361	3,120	4,368	-24	-46
Total	2,409	3,168	4,421	-24	-46

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 primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución del 14% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 16% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron una disminución del 12% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 21% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	2,706	2,599	3,031	4	-11
Swaps	12,907	18,530	12,383	-30	4
Opciones	3,030	553	640	448	373
Otros	176	270	159	-35	11
Total derivados activos	18,819	21,952	16,213	-14	16
Pasivos:					
Contratos adelantados	2,529	1,687	2,728	50	-7
Swaps	12,084	17,750	11,151	-32	8
Opciones	3,030	553	640	448	373
Otros	176	270	159	-35	11
Total derivados pasivos	17,819	20,260	14,678	-12	21

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

- Obligaciones subordinadas

El Banco no ha emitido obligaciones subordinadas.

3. Otras cuentas por cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron un incremento del 76% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 53% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	8,271	4,533	4,350	82	90
Deudores por cuentas de margen	56	-	4,350	-	-99
Colaterales de derivados	1,462	911	2,016	60	-27
Pagos anticipados de impuestos	-	-	-	-	-
Otros	250	254	190	-2	32
Total de otras cuentas por cobrar	10,039	5,698	6,556	76	53

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

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

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

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

- Captación, y Préstamos Bancarios y de Otros organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; el rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos, se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo, así como por préstamos de Banco de Mexico. Ambos rubros, al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvieron un incremento del 79% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 15% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	3,194	6,264	6,704	-49	-52
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	8,517	-	251	-	-
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	-	103	3,413	-	-
Préstamo interbancario de corto plazo	204	304	-	-33	-
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	11,915	6,671	10,368	79	15

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

Al 31 de Diciembre de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada por \$6,264, estaban colocados a plazo de dos días, a una tasa anual promedio del 3.37%.

Al 31 de Marzo de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.12%. Asimismo el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento se emitió el 25 de febrero de 2016 y tenía fecha de vencimiento el 26 de mayo de 2016.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

Al 31 de Diciembre de 2016, los préstamos interbancarios están integrados de la siguiente manera: \$103 de un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento el 3 de enero de 2017, a una tasa de 1.71%; y por \$304 de dos préstamos de Banco de Mexico con vencimientos el 2 de enero y 4 de mayo de 2017, a unas tasas de 5.24% y 5.44%.

Al 31 de Marzo de 2016, el préstamo interbancario por \$3,413 consiste en un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.40%.

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

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

5. Acreedores por reporto

Al 31 de Marzo de 2017, así como al 31 de Diciembre y 31 de Marzo de 2016, el Banco tuvo un saldo de acreedores por reporto de \$0.

6. Colaterales vendidos o dado en garantía

Colaterales vendidos o dado en garantía por operaciones de reporto

Al 31 de Marzo de 2017, 31 de Diciembre de 2016 y 31 de Marzo de 2016 el Banco tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por reportos de \$0, \$0, y \$200 respectivamente.

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

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

Al 31 de Diciembre de 2016 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$1,510.

Al 31 de Marzo de 2016 el Banco tenía colaterales vendidos o dados en garantía por préstamo de valores gubernamentales por \$975.

7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del primer trimestre del 2017 (1T 17) tuvo un incremento del 59% en comparación con los saldos al cuarto trimestre del 2016 (4T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 76% en comparación con los saldos del primer trimestre del 2016 (1T 16), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	15	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	3	3	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	8,285	4,437	4,197	87	97
Acreedores por cuentas de margen	362	427	-	-15	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	94	350	668	-73	-86
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	490	584	378	-16	30
Total de otras cuentas por pagar	9,234	5,816	5,243	59	76

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

b2. Liquidez y recursos de capital

1. Las fuentes de liquidez del Banco son:

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.
- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con una compañía relacionada, 3) Línea de crédito en Banamex, 4) Línea de crédito de una compañía relacionada.
- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito otorgada por Credit Suisse Cayman Branch (entidad relacionada) por un importe de 500 millones de dólares.

2. Política de dividendos o reinversión de utilidades

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

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

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

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

3. Políticas que rigen la tesorería

- Políticas contables

Inversiones en valores-

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

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

Operaciones de reporto-

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

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

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

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

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

Derivados-

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

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

Durante 2017 y 2016, el Banco no ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados considerados de cobertura.

Préstamo de valores-

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

- Políticas de administración de riesgos

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

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

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

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

Riesgo de mercado-

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

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

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

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

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

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

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

31 de Marzo de 2017

Cifras en millones de dólares americanos	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.3431	5.0	6.86%

31 de Diciembre de 2016

Cifras en millones de dólares americanos	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.6310	5.0	12.62%

31 de Marzo de 2016

Cifras en millones de dólares americanos	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.6734	5.0	13.47%

Riesgo de crédito-

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

El 6 de abril de 2017, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

El 27 de septiembre de 2016, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

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

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

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

Financiamientos que rebasan el 10% del Capital Básico.

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

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

Así mismo, los tres mayores deudores durante el primer trimestre de 2017 fueron:

Contraparte	Monto máximo de financiamiento
Bank of America	\$ 892
CME	\$ 1,396
Grupo Financiero Santander	\$ 991

Durante el cuarto trimestre de 2016, los financiamientos que rebasaron el 10% del capital básico fueron:

<u>Contraparte</u>	<u>Importe</u>	<u>% del Capital Básico</u>
BBVA Bancomer	\$ 228	12%
Asigna	\$ 690	36%
Banco de Mexico	\$ 596	31%
Afore Sura	\$ 879	46%

Así mismo, los tres mayores deudores durante el cuarto trimestre de 2016 fueron:

<u>Contraparte</u>	<u>Monto máximo de financiamiento</u>
Asigna	\$ 690
Afore Sura	\$ 879
Banco de Mexico	\$ 596

Riesgo operativo-

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

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

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

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

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

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

El Banco tiene implementadas políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar el riesgo operativo. El conocimiento y la experiencia se

comparten a través de las diferentes áreas del Banco para mantener un enfoque coordinado.

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

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

Riesgo de liquidez-

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

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

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

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

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

Riesgo legal-

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo tecnológico-

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

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

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

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

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

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

4. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

31 de Marzo de 2017

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

Saldos Promedio del Primer Trimestre de 2017

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 90 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	Mar-17	Feb-17	Ene-17
Total Activos Líquidos	9,128	3,992	5,940
Nivel 1	9,128	3,992	5,940
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	1,526	443	372
Cartera de Crédito	30	46	10
Otras Entradas	293	182	219
Derivados	1,202	215	142
Salidas	10,609	4,678	7,167
Depósitos Banca Privada	273	303	332
Otras fuentes de fondeo	8,106	2,935	5,289
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	2,229	1,440	1,546
CCL	102%	90%	91%

(Todos los valores presentados son promedios mensuales)

Enero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Febrero 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

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

Marzo 2017 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

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

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

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

Derivados:

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

Otras Entradas:

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

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

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

Salidas por derivados:

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

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

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

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

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

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

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

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

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	(162)	18	0	86	(155)
2 días	(8)	0	0	(5)	1
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	0	0	0	0
2 semanas	(132)	0	0	0	0
3 semanas	11	0	0	2	7
1 mes	22	0	0	0	1
2 meses	(127)	0	0	(3)	(1)
3 meses	2	0	0	0	10
6 meses	4	0	0	4	6
9 meses	8	0	1	2	3
12 meses	1	0	0	1	6
18 meses	3	0	3	(15)	9
2 años	21	0	0	(1)	0
3 años	(15)	0	0	3	0
4 años	15	0	0	14	0
5 años	2	0	0	85	0
6 años	2	0	3	(6)	0
7 años	0	0	0	(28)	0
8 años	3	0	0	0	0
9 años	3	0	(1)	6	0
10 años	1	0	0	9	0
15 años	12	0	0	18	0
20 años	0	0	0	(4)	0
30 años	2	0	0	0	0

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de Diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de **150.67%**. Los detalles como sigue:

Promedio del Cuarto Trimestre de 2016

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	5,780,233
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	6,670,946	885,102
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	6,670,946	885,102
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,392,826	1,392,826
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	1,383,503	1,383,503
8	Deuda no garantizada	9,323	9,323
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales	1,774,111	1,712,811
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,709,585	1,709,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	64,526	3,226
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,990,740
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas		
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		
19	Otras entradas de efectivo	135,779	135,779
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		135,779
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	5,780,233
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,854,961
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	150.67%

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:

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
	<i>millones de pesos</i>		
Concepto	Dic-16	Nov-16	Oct-16
Total Activos Líquidos	3,719	7,389	6,233
Nivel 1	3,719	7,389	6,233
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	-	-	-
Entradas	149	41	217
Cartera de Crédito	8	8	45
Otras Entradas	7	8	4
Derivados	134	26	168
Salidas	2,564	5,068	4,341
Depósitos Banca Privada	907	1,118	630
Otras fuentes de fondeo	110	1,985	2,093
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,546	1,965	1,617
CCL	154%	147%	151%

Octubre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$772 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,460 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$45 millones derivado de la cartera de crédito y ii) MXN \$172 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$630 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$2,093 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,617 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Noviembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,116 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$6,272 millones.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$8 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$8 millones por otras entradas relacionadas a compra venta de divisas y valores pendientes por liquidar y iii) MXN \$26 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$1,118 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,985 millones por préstamos de

exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,965 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Diciembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,052 millones de pesos y ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$2,667 millones.
 - Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$8 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$7 millones por concepto de entradas por compras/ventas de divisas y valores pendientes de liquidar y iii) MXN \$134 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
 - Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$907 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$110 millones por concepto de entradas por compras/ventas de divisas y valores pendientes de liquidar y iii) MXN \$1,546 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).
- l) Los cambios de los principales componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez por el periodo que se reporta, como sigue:

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre (+ 19%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de noviembre con respecto a octubre, se debió principalmente al incremento por MXN \$1,1156 millones en valores gubernamentales.
- Diciembre – Noviembre (- 50%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de diciembre con respecto a noviembre, se debió principalmente a la disminución por MXN \$3,670 millones en la posición de valores gubernamentales.

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Noviembre – Octubre (- 82%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimiento de créditos (pago capital al final del plazo) durante noviembre que fueron considerados al cierre de octubre como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Diciembre – Noviembre (+ 6%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe a la acumulación de intereses de los créditos con liquidación.

Derivados:

- Noviembre – Octubre (- 85%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a un menor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos perdedores para BCS durante noviembre, con respecto a los flujos presentados al cierre de octubre comparado con el cierre de noviembre.
- Diciembre – Noviembre (+ 420%): El aumento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos ganadores para BCS, principalmente operaciones con divisas, con respecto a los flujos presentados al cierre de noviembre comparado con el cierre de diciembre.

Otras Entradas:

- Noviembre – Octubre (+ 108%): El incremento en este rubro se debió a una mayor operación de compras/ventas de valores y divisas con respecto al mes anterior.
- Diciembre – Noviembre (- 6%): La disminución en este rubro se debió a una menor operación de compras/ventas de valores y divisas con respecto al mes anterior.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

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

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (- 5%): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$108 millones).

- Diciembre – Noviembre (- 94%): La disminución en este rubro se debió a una mucho menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$1,875 millones) con respecto al mes anterior.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre (+ 21%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió a un mayor pago de cupones de *swaps* a entregar y vencimiento de operaciones derivadas perdedoras para BCS durante diciembre.
- Septiembre – Agosto (- 21%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para BCS con respecto al mes anterior.

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

Evolución de Activos Líquidos 4T 2016			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-16	Nov-16	Oct-16
Activos Líquidos Nivel 1	3,719	7,388	6,233
Depósitos en Banco de México	1,052	1,116	772
Valores Gubernamentales	2,667	6,272	5,460
Activos Líquidos Nivel 2B	0	0	0
Bonos Corporativos	0	0	0
Total Activos Líquidos	3,719	7,388	6,233

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

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2016			
%			
Concepto	Dic-16	Nov-16	Oct-16
Depósitos a plazo	98%	79%	75%
Préstamos interbancarios	2%	21%	25%
PRLVs	0%	0%	0%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2016 (Horizonte a 30 días)					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	40	10387	Forwards	40
15696	Opciones	552	10388	Opciones	552
15697	Swaps	8,107	10389	Swaps	8,065
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	134	10379	Salidas Netas de Colateral	91
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	350	10371	Colateral Entregado	900

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	0	73	0	0	(313)
2 días	10	0	0	0	(5)
3 días	0	0	0	0	0
4 días	0	0	0	0	0
1 semana	0	97	0	0	0
2 semanas	1	0	0	0	0
3 semanas	0	0	0	0	0
1 mes	1	0	0	1	1
2 meses	8	0	7	0	16
3 meses	1	0	25	0	1
6 meses	1	0	0	(38)	12
9 meses	1	0	0	6	4
12 meses	(2)	0	1	2	2
18 meses	0	0	5	(10)	7
2 años	(3)	0	0	(9)	0
3 años	(3)	0	0	2	0
4 años	0	0	0	18	0
5 años	(6)	0	0	84	0
6 años	(7)	0	(2)	(10)	0
7 años	(7)	0	5	(25)	0
8 años	(77)	0	0	2	0
9 años	0	0	0	5	0
10 años	0	0	0	1	0
15 años	1	0	0	29	0
20 años	1	0	0	(7)	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.

5. Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de Marzo de 2017, 31 de Diciembre de 2016, y 31 de Marzo de 2016, el Banco no tuvo adeudos fiscales con alguna autoridad y se encontraba al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

6. Inversiones relevantes en el capital

Fideicomiso F/17007-9

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

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

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

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

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Banco o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las cuales 3 son independientes al Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;

- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

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

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

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

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

Fideicomiso F/17912-2

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

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

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

Con fecha 28 de septiembre de 2015, el Banco adquirió el 2.18% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CS2CK 15", que corresponden a 556,817 certificados, con un valor nominal de \$100 pesos, que ascendió a \$56, con una vigencia estimada de 9 años; así mismo el 14 de septiembre de 2016, el Banco adquirió 1,091,798 certificados, con un valor nominal de \$50, que ascendió a \$55.

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

	Cifras al:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	698	776	775	-10	-10
Total de inversiones permanentes	698	776	775	-10	-10
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	20	(2)	12	-1100	67
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	20	(2)	12	-1100	67

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

Adicionalmente, durante el 1T 17, 4T 16 y 1T 16, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$30, \$31 y \$30 respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

6.1 Capital Social

Estructura del capital social-

El capital social histórico asciende a \$1,717 en los 3 periodos reportados, representado por 1,716,724,999 acciones de la serie "F" y una acción de la serie "B", con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Las acciones representativas del capital social se podrán dividir en dos series: la serie "F", que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado del Banco, y la serie "B", que podrá representar hasta el 49% del capital pagado del Banco.

Restricciones al capital contable-

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

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

7. Índices de Capitalización

Los índices de capitalización del Banco al 28 de Febrero de 2017, 31 de Diciembre de 2016 y 31 de Marzo de 2016, son como sigue:

	<i>(Millones MXN)</i>		
	Febrero 2017*	Diciembre 2016	Marzo 2016
Capital neto	\$ 1,774	1,787	1,910
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,814	3,101	2,865
Activos en riesgo de crédito	\$ 6,293	6,846	7,196
Activos por riesgo operacional	\$ 370	2,295	608
Activos en riesgos totales	\$ 9,477	12,242	10,669
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	28.19%	26.10%	26.54%
Capital neto / Activos en riesgo totales	18.72%	14.60%	17.90%

(*) Dato definitivo de marzo 2017 en revisión por Banco de México.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

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

Ponderadores involucrados en el cálculo del

Suplemento de Capital Contracíclico de la
0.00

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

Tabla VI.1 Gestión de capital

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

Impacto Índice de Capitalización				
Capital	1,858,848	1,858,848	1,858,848	1,858,848
Activos en Riesgo Totales	12,241,849	11,779,025	12,642,879	14,047,614
Riesgo de mercado	3,100,507	3,318,915	3,539,553	3,474,701
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	2,251,611	2,400,171	2,345,823
Operaciones con títulos de deuda con sobretasa	6,546	6,977	7,438	7,269
Operaciones en moneda nacional con tasa real	713,594	760,671	810,860	792,499
Posiciones con rendimiento referido al INPC	1,467	1,402	1,463	1,372
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	99,746	106,327	113,342	110,775
Posiciones en divisas	166,893	191,927	206,280	216,961
Riesgo de crédito	6,845,941	7,867,558	8,540,104	9,845,569
Derivados	4,549,252	5,419,352	5,922,710	7,055,501
Cartera de Crédito	1,488,090	1,586,262	1,690,923	1,802,476
Riesgo Emisor	102,143	108,881	123,722	131,884
Otras cuentas por cobrar	706,457	753,063	802,749	855,708
Riesgo operacional	2,295,400	2,295,400	2,295,400	2,295,400
ICAP	15.18	15.78	14.70	13.23

* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

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

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

escenarios internos, de acuerdo a lo establecido por el numeral 4.4 del manual proporcionado por la autoridad.

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

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

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

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

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

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

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

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

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

31 de Diciembre de 2016

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	273,310
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(256,731)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,888,737
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)	9,957
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)	19,933
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	29,890
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,858,848
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,858,848
60	Activos ponderados por riesgo totales	12,241,849

Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	15.18
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)	17.68
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)	8.18

Tabla II.1 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	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,888,737	15.43%	29,890	1,858,848	15.18%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	12,241,849	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	15.43%	No aplica	No aplica	15.18%	No aplica

Tabla III.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/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,566,430
BG2	Cuentas de margen	323,395
BG3	Inversiones en valores	3,167,890
BG4	Deudores por reporto	1,893,233
BG6	Derivados	21,952,392
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	661,214
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	5,698,230
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,961
BG13	Inversiones permanentes	776,348
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	73,419
BG16	Otros activos	11,547
BG17	Captación tradicional	6,263,625
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	406,618
BG19	Acreedores por reporto	0
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,509,700
BG22	Derivados	20,260,182
BG25	Otras cuentas por pagar	5,815,799
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	2,973
BG31	Compromisos crediticios	93,489
BG36	Bienes en custodia o en administración	67,069,703
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	12,196,120
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,118,101
BG41	Otras cuentas de registro	14,509,853

Tabla III.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	9,957	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	19,933	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	273,310	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(256,731)	BG30

Tabla IV.1 Activos ponderados sujetos a riesgos totales (miles de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	168,981
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	6,546	524
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	713,594	57,088
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,467	117
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	99,746	7,980
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	166,893	13,351

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	26,519	2,122
Grupo III (ponderados al 20%)	208,500	16,680
Grupo III (ponderados al 50%)	46,739	3,739
Grupo VI (ponderados al 100%)	765,053	61,204
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	667,261	53,381
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,861,736	148,939
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	21,875	1,750
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	399,125	31,930
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,740,950	219,276
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	108,185	8,655

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

Tabla VI Capital Contracíclico

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución	
0.00	
Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos	0.90
México	87.88
Reino Unido	11.22
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.01

Tabla VI.1 Gestión de capital

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

Impacto Índice de Capitalización				
Capital	1,858,848	1,858,848	1,858,848	1,858,848
Activos en Riesgo Totales	12,241,849	11,779,025	12,642,879	14,047,614
Riesgo de mercado	3,100,507	3,318,915	3,539,553	3,474,701
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,112,261	2,251,611	2,400,171	2,345,823
Operaciones con títulos de deuda con sobretasa	6,546	6,977	7,438	7,269
Operaciones en moneda nacional con tasa real	713,594	760,671	810,860	792,499
Posiciones con rendimiento referido al INPC	1,467	1,402	1,463	1,372
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	99,746	106,327	113,342	110,775
Posiciones en divisas	166,893	191,927	206,280	216,961
Riesgo de crédito	6,845,941	7,867,558	8,540,104	9,845,569
Derivados	4,549,252	5,419,352	5,922,710	7,055,501
Cartera de Crédito	1,488,090	1,586,262	1,690,923	1,802,476
Riesgo Emisor	102,143	108,881	123,722	131,884
Otras cuentas por cobrar	706,457	753,063	802,749	855,708
Riesgo operacional	2,295,400	2,295,400	2,295,400	2,295,400
ICAP	15.18	15.78	14.70	13.23

* Escenarios definidos y aprobados por el área de riesgos.

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

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

escenarios internos, de acuerdo a lo establecido por el numeral 4.4 del manual proporcionado por la autoridad.

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

Índice de capitalización bajo escenarios supervisores e internos:

Índice de Capitalización (ICAP): el menor resultante

(MXN millones y porcentajes)

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

Anexo 1-O Bis.- Revelación de información relativa a la Razón de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016.

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)	12,614
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-30
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	12,584
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)	1,216
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,819
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)	5,035

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,496
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	155
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)	5,651
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	93
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	93
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,889
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	23,363
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.08%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	36,459
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	-16,917
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ⁴	3,758
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	93
7	Otros ajustes	-30
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	23,363

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	36,459
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-21,952
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-1,893
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	12,614

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1*	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ¹	1,931	1,889	-2%
Activos Ajustados ²	24,905	23,363	-6%
Razón de Apalancamiento ³	7.75%	8.08%	4%

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

(*) Estas cifras corresponden al periodo de Diciembre 2015 y se presenta como información adicional dado que la obligación para BCS inició en Diciembre 2016

8. Indicadores financieros

A continuación se muestran los principales indicadores financieros del Banco:

	Cifras en:			% cambio	
	1T 17	4T 16	1T 16	TcT	AcA
BANCO:					
Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa					
Liquidez (1)	5,045.62	4,591.66	157.15	10	3111
Eficiencia operativa (2)	3.20	3.07	2.46	4	30
MIN (3)	(0.11)	0.04	-0.03	-375	267
Indice de morosidad (4)	-	-	-	-	-
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida (5)	-	-	-	-	-
Indicadores de restabilidad (%)					
ROE (anualizado) (6)	5.61	-14.36	2.06	-139	172
ROA (anualizado) (7)	0.26	(0.83)	0.13	-131	100
(Millones MXN)					
Estadísticas del Balance General					
Total de activos	41,177	36,130	33,713	14	22
Total pasivos	39,277	34,256	31,510	15	25
Total capital	1,900	1,874	2,203	1	-14
Total cartera de créditos, neta	718	662	415	8	73
Estado de resultados					
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(52)	36	14	-244	-475
Resultado por intermediación	110	(133)	29	-183	278
Gastos de administración y promoción	322	1,103	222	-71	45
Otros ingresos	281	682	96	-59	194
Participación en subsidiarias no consolidadas	20	108	12	-81	69
Impuestos	(11)	111	(5)	-110	125
Utilidad (pérdida) neta	26	(300)	11	-109	126

(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 reporto y Cartera de Crédito Vigente.

(4) INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

(5) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

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

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

9. Saldos con partes relacionadas

Los saldos al 31 de Marzo de 2017, 31 de Diciembre de 2016, y 31 de Marzo de 2016, con compañías relacionadas, son como sigue:

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
31 de Marzo de 2017						
Disponibilidades			11	282		
Contratos adelantados de divisas					(121)	
Contratos adelantados de índices			5			
Swaps					(1,097)	(110)
Opciones			7		(487)	
Caps and floors			176			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo					(1,087)	(55)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	3	66	17	5		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
Total	3	66	216	287	(2,792)	(165)
31 de Diciembre de 2016						
Disponibilidades			5			
Contratos adelantados de divisas			291			
Contratos adelantados de índices					(45)	
Swaps					(1,722)	(202)
Opciones					(79)	
Caps and floors			270			
Colaterales recibidos/entregados en efectivo					(721)	(138)
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	1	31	79	3		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						(103)
Total	1	31	645	3	(2,567)	(443)

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
31 de Marzo de 2016						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas					(567)	
Contratos adelantados de indices					(47)	
Swaps				104	(1,660)	
Opciones					(22)	
Caps and floors						
Colaterales recibidos/entregados en efectivo				67	(2,016)	
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		40	54			
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
Total	-	40	54	171	(4,312)	-

c) Sistema de Control Interno

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

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

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

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

II. Integración del Consejo de Administración

Al 31 de Marzo de 2017, el Consejo de Administración del Banco se integra como sigue:

CONSEJEROS PROPIETARIOS	CONSEJEROS SUPLENTES
Pedro Jorge Villareal Terán <i>Presidente</i>	Víctor Manuel Sánchez Morales
José Ignacio Bernus Negrete	Jörg Rütimann
Lewis H. Wirshba	Alonso Cervera Lomelí
Luis Eugenio Alvarado Mejía	Andrés Borrego y Marrón
Ignacio Manuel Martos Blazquez	Ricardo Gastón Fernández Rebolledo
CONSEJEROS PROPIETARIOS (INDEPENDIENTES)	CONSEJEROS SUPLENTES (INDEPENDIENTES)
Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez	Mario Enrique Juárez Noguera
Jean Michel Enríquez Dalhaus	Santiago Sepúlveda Iturbe

Director General: Luis Eugenio Alvarado Mejía

III. Compensaciones y Prestaciones

Durante el 1T 17 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas, de \$187, en tanto que al cierre del 4T 16 se tenía un importe de \$183, mientras que en el 1T 16, este gasto fue por \$103.

El incremento de \$4 del 1T 17 vs 4T 16 se debió principalmente a la variación en la provisión de compensaciones diferidas, así como al ajuste anual del plan de pensiones. El incremento de \$84 del 1T 17 vs 1T 16 se debió principalmente a la variación en la provisión de compensaciones diferidas, y al ajuste anual del plan de pensiones.

IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

Compensación

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

Prestaciones Generales

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

Prestaciones Adicionales

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

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

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



LUIS EUGENIO ALVARADO MEJIA
DIRECTOR GENERAL



VÍCTOR MANUEL SÁNCHEZ MORALES
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS



MIGUEL A. DÍAZ GODOY
CONTRALOR FINANCIERO



FERNANDO ROLDAN FRANCO
CONTRALOR INTERNO