



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

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

30 de Septiembre de 2016

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

(Millones de pesos)

Informe sobre los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación del tercer trimestre de 2016, y situación financiera al 30 de Septiembre de 2016, de Grupo Financiero Credit Suisse México. S. A. de C. V. Y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial (el Grupo)

I. Análisis y comentarios sobre la información financiera

a) Resultados de operación

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

Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento de 43% comparados contra el segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 118% comparados contra los del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|------------|------------|------------|-----------|------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Ingresos por intereses (Millones MXN) | | | | | |
| Intereses de títulos para negociar | 73 | 35 | 24 | 109 | 204 |
| Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores | 193 | 150 | 97 | 29 | 99 |
| Intereses por cartera de crédito | 10 | 7 | 6 | 43 | 67 |
| Por depósitos | 5 | 5 | 2 | - | 150 |
| Total de ingresos por intereses | 281 | 197 | 129 | 43 | 118 |

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

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

Compromisos crediticios

Al cierre del 3T 16, 2T 16 y 3T 15, el Grupo tiene compromisos crediticios derivados de cartas de crédito por un importe de \$44, \$7 y \$9 respectivamente, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada, originadas el 1 y 15 de septiembre de 2016 (las correspondientes al 3T16), el 7 de octubre de 2015 y el 7 de octubre de 2014 (las correspondientes al 2T16 y 3T15, respectivamente), y con vencimientos el 1o de septiembre y 15 de marzo de 2017 (las correspondientes al 3T16) y el 1o de septiembre de 2016 y el 7 de octubre de 2015 (las correspondientes al 2T16 y 3T15, respectivamente).

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 tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento de 16% comparados contra los del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 102% comparados contra los del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|------------|------------|------------|-----------|------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Gastos por intereses (Millones MXN) | | | | | |
| Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo | 41 | 68 | 21 | (40) | 95 |
| Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores | 207 | 145 | 96 | 43 | 116 |
| Intereses por pagares con rendimiento liquidable al vencimiento | 0 | 0 | 6 | - | (100) |
| Total de gastos por intereses | 248 | 213 | 123 | 16 | 102 |

4. Comisiones por líneas de crédito recibidas

El Banco paga anualmente una comisión de \$2.4 por una línea de sobregiro con Banamex, y una comisión mensual de \$0.48 por una línea de crédito con Santander.

5. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron una disminución de 5% comparadas contra las del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 14% comparadas contra las del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|------------|------------|------------|------------|-----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Comisiones cobradas (Millones MXN) | | | | | |
| Banca Privada | 69 | 74 | 77 | (7) | (10) |
| Gestión de Activos | 30 | 30 | 10 | - | 200 |
| Por intermediación bursatil | 22 | 24 | 19 | (8) | 16 |
| Total de comisiones cobradas | 121 | 128 | 106 | (5) | 14 |

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el inciso [b2. Liquidez y recursos de capital - 5. Inversiones relevantes en el capital](#).

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

Las comisiones de banca de inversión se registran en el rubro de 'Otros ingresos' descritos en el numeral [10. Las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos \(egresos\) de la operación, así como de partidas no ordinarias](#).

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

Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvo una disminución de 163% en comparación contra el resultado del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvo una disminución de 397% en comparación contra el resultado del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|------------|-------------|------------|--------------|--------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Resultado por intermediación (Millones MXN) | | | | | |
| Utilidad o pérdida por mercado de dinero | 17 | 3 | -11 | 467 | (255) |
| Contratos adelantados de divisas y tasas (neto) | -34 | 9 | -15 | (478) | 127 |
| Swaps (neto) | 115 | -184 | -9 | (163) | (1,378) |
| OTC Options | 2 | 0 | 0 | - | - |
| Futuros (neto) | 4 | 7 | 0 | (43) | - |
| Total de resultado por intermediación | 104 | -165 | -35 | (163) | (397) |

Las variaciones en los ingresos por intermediación se debe principalmente al reconocimiento de utilidades / pérdidas no realizadas del portafolio de "Swaps".

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

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

8. Gastos de administración y promoción

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

Los gastos de administración y promoción del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento de 24% en comparación contra los del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 41% en comparación contra los del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Gastos de administración y promoción (Millones MXN) | | | | | |
| Sueldos y salarios | 233 | 165 | 164 | 41 | 42 |
| Beneficios | 21 | 18 | 15 | 17 | 40 |
| Depreciaciones | 1 | 2 | 2 | (50) | (50) |
| Otros gastos | 102 | 102 | 73 | - | 40 |
| Total de gastos de administración y promoción | 357 | 287 | 254 | 24 | 41 |

3T 16 vs 2T 16

El incremento neto de \$70 se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- a) Incremento de sueldos y salarios de \$13, por el incremento en el staff del área de Banca Privada.
- b) Incremento de \$65 en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas en su momento conocidas y se ajusta al cierre del año.

Beneficios

- c) Disminución de \$6 en los gastos médicos mayores, por el pago anual de la póliza de seguros de gastos médicos mayores en 2T 16..

Otros gastos

- d) Disminución de \$4 en honorarios pagados.

3T 16 vs 3T 15

El incremento neto de \$103 se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- a) Incremento de sueldos y salarios de \$31, por el incremento en el staff del área de Banca Privada.
- b) Incremento de \$47 en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas en su momento conocidas y se ajusta al cierre del año.

Otros gastos

- c) Incremento de \$6 en pago y provisión de multas
- d) Incremento de \$5 en gastos de mantenimiento
- e) Incremento de \$9 en gasto por impuesto al valor agregado.

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

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

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

Los otros ingresos del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento de 24% en comparación con los del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 4% en comparación con los del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|------------|------------|------------|-----------|------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN) | | | | | |
| Ingresos por mediación mercantil | 118 | 69 | 53 | 71 | 123 |
| Actividades de banca de inversión | 0 | 6 | 61 | (100) | (100) |
| Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones | 0 | 0 | 0 | - | - |
| Comisiones por formador de mercado | 2 | 2 | 2 | - | - |
| Otros ingresos | 15 | 32 | 25 | (53) | (40) |
| Total de otros ingresos (egresos) de la operación | 135 | 109 | 141 | 24 | (4) |

Ingresos por mediación mercantil

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

Ingresos de actividades de banca de inversión

Durante el 3T 16 no se tuvieron ingresos por este concepto.

Durante el 2T 16 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión derivadas de una colocación de Concentradora Hipotecaria, S.A.P.I de C.V.

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

Durante el 3T 16, 2T 16 y 3T 15, la banca privada tuvo ingresos adicionales de \$2, \$9 y \$11, respectivamente, derivado de la referenciación de clientes a CS Suiza y CS USA.

Otros ingresos

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

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvo una disminución de 133% en comparación contra el (gasto) ingreso del segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvo una disminución de 560% en comparación contra los del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| (Gasto) ingreso | 3T 16 | 2T 16 | Cifras en: | | % cambio | |
|--|------------|-----------|------------|--------------|--------------|--|
| | | | 3T 15 | TcT | AcA | |
| Impuestos causados y diferidos (Millones MXN) | | | | | | |
| Causados | -1 | -1 | 15 | - | (107) | |
| Diferidos | -22 | 71 | -10 | (131) | 120 | |
| Total de impuestos causados y diferidos | -23 | 70 | 5 | (133) | (560) | |

Causado

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

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

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

Al 3T 16 y 2T 16, las provisiones de impuestos causados y diferidos son menores a un millón de pesos.

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 30 de Septiembre y 30 de Junio de 2016 y 30 de Septiembre de 2015, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$66, \$89 y \$5, respectivamente.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

b1. Situación financiera

1. Inversiones en valores

Al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) las inversiones en valores tuvieron un aumento de 173% en comparación con los saldos al cierre del segundo trimestre de 2016 (2T 16).

Asimismo, tuvieron un aumento del 57% en comparación contra los saldos al cierre del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Inversiones en valores (Millones MXN) | | | | | |
| Sin restricciones | 114 | (2,613) | 179 | (104) | (36) |
| Restringidos o en garantía por operaciones de reporto | - | - | 0 | - | - |
| Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores | 2,078 | 1,585 | 1,265 | 31 | 64 |
| Restringidos o en garantía (otros) | 2,361 | 2,693 | 1,456 | (12) | 62 |
| Total de inversiones en valores | 4,553 | 1,665 | 2,900 | 173 | 57 |

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 en: | | | % cambio | |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Inversiones en valores (Millones MXN) | | | | | |
| Valores corporativos: | | | | | |
| En posición | 50 | 51 | 14 | (2) | 257 |
| Por (entregar) por recibir, neto | - | - | - | - | - |
| Total | 50 | 51 | 14 | (2) | 257 |
| Valores gubernamentales | | | | | |
| | 4,503 | 1,614 | 2,886 | 179 | 56 |
| Total | 4,553 | 1,665 | 2,900 | 173 | 57 |

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 2016 y 2015, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Los derivados activos con fines de negociación al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento del 9% en comparación con los saldos al segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 21% en comparación con los saldos del tercer trimestre de 2015 (3T 15).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un incremento del 11% en comparación con los saldos al segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 40% en comparación contra los saldos del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------|-----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Derivados (Millones MXN) | | | | | |
| Activos: | | | | | |
| Contratos adelantados | 1,607 | 1,636 | 2,244 | -2 | -28 |
| Swaps | 15,913 | 14,688 | 12,530 | 8 | 27 |
| Opciones | 459 | 201 | - | 128 | 0 |
| Otros | 179 | 168 | 255 | 7 | -30 |
| Total derivados activos | 18,158 | 16,693 | 15,029 | 9 | 21 |
| Pasivos: | | | | | |
| Contratos adelantados | 1,315 | 1,396 | 2,154 | -6 | -39 |
| Swaps | 15,059 | 13,578 | 9,723 | 11 | 55 |
| Opciones | 459 | 201 | - | 128 | 0 |
| Otros | 179 | 168 | 254 | 7 | -30 |
| Total derivados pasivos | 17,012 | 15,343 | 12,131 | 11 | 40 |

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

- Obligaciones subordinadas

El Grupo no ha emitido obligaciones subordinadas.

3. Otras cuentas por cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron un aumento del 36% en comparación con los saldos al segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un aumento del 18% contra los saldos del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Otras cuentas por cobrar (Millones MXN) | | | | | |
| Deudores por liquidación de operaciones | 5,889 | 4,055 | 5,831 | 45 | 1 |
| Colaterales de derivados | 1,553 | 1,407 | 400 | 10 | 288 |
| Comisiones de mediación mercantil | 182 | 113 | 259 | 61 | (30) |
| Otros | 91 | 86 | 42 | 6 | 117 |
| Total de otras cuentas por cobrar | 7,715 | 5,661 | 6,532 | 36 | 18 |

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

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

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

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

- Captación, y Préstamos Bancarios y de Otros organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y por la emisión de Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; el rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos, se integra por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo y del Banco Central). Ambos rubros, al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvieron una disminución del 11% en comparación con los saldos al segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 2% en comparación contra los saldos del primer trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|--------------|---------------|--------------|------------|----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN) | | | | | |
| Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada | 6,446 | 5,482 | 4,574 | 18 | 41 |
| Depositos a plazo del mercado de dinero | - | - | 2,842 | 0 | -100 |
| Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata | 2,655 | 4,709 | 1,454 | -44 | 83 |
| Prestamo interbancario de corto plazo | - | - | 50 | 0 | -100 |
| Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario | 9,101 | 10,191 | 8,920 | -11 | 2 |

Captación

a) Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada

Al 30 de Septiembre de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.23%.

Al 30 de Junio de 2016, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a plazo de un día, a una tasa anual promedio del 2.14%.

Al 30 de Septiembre de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.11%.

b) Depósitos a plazo del mercado de dinero

Al 30 de Septiembre del 2015, se tenían saldos de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por \$2,842, con entidades financieras y no financieras locales, con vencimiento a 31 y 24 días, a una tasa de 3.38%, con el fin de cubrir necesidades de fondeo del Grupo.

c) Préstamos interbancarios y de otros organismo

Al 30 de Septiembre de 2016, el préstamo interbancario por \$2,655 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 1.43%.

Al 30 de Junio de 2016, el préstamo interbancario por \$4,709 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 1.41%.

Al 30 de Septiembre de 2015, el préstamo interbancario por \$1,454 consiste en un préstamo denominado en dólares ("call money") obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.19%.

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 30 de Septiembre y 30 de Junio de 2016 y 30 de Septiembre de 2015, el Grupo tuvo un saldo de acreedores por reporto de \$0.

6. Colaterales vendidos o dado en garantía

Colaterales vendidos o dado en garantía-operaciones de reporto

Al 30 de Septiembre de 2016, el Grupo tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por \$1,951 (préstamo de valores).

Al 30 de Junio de 2016, el Grupo tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por \$2,658 (reportos \$1,147 y préstamo de valores \$1,511).

Al 30 de Septiembre de 2015, el Grupo tenía un pasivo por colaterales vendidos o dados en garantía por \$1,198 (préstamo de valores).

7. Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del tercer trimestre de 2016 (3T 16) tuvo un incremento de 136% en comparación con los saldos al segundo trimestre de 2016 (2T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 7% en comparación con los saldos del tercer trimestre de 2015 (3T 15), como se muestra a continuación:

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|----------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Otras cuentas por pagar (Millones MXN) | | | | | |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 2 | 1 | - | 100 | 0 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | - | - | - | 0 | 0 |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 8,071 | 2,625 | 7,720 | 207 | 5 |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 528 | 764 | 265 | -31 | 99 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 588 | 511 | 577 | 15 | 2 |
| Total de otras cuentas por pagar | 9,189 | 3,901 | 8,562 | 136 | 7 |

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

b2. Liquidez y recursos de capital

1. Las fuentes de liquidez del Grupo son:

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.
- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con una compañía relacionada, 3) Línea de crédito en Banamex, 4) Línea de crédito de una compañía relacionada.

- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito otorgada por Credit Suisse Cayman Branch (entidad relacionada) por un importe de 800 millones de dólares.

2. Política de dividendos o reinversión de utilidades

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

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

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

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

3. Políticas que rigen la tesorería

- Políticas contables

Inversiones en valores-

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

Operaciones de reporto-

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

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

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

En caso de que el Grupo, como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de la venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado.

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

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

Derivados-

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

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

Durante 2016 y 2015, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Préstamo de valores-

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

- Políticas de administración de riesgos

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

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

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

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

Riesgo de mercado-

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

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

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

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

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

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

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

30 de Septiembre de 2016

| Cifras en millones de dólares americanos | | | |
|--|--------|--------|---------|
| | VAR | Limite | Consumo |
| Banco | 0.3567 | 5.0 | 7.13% |
| Casa de Bolsa | 0.0114 | 0.4 | 2.85% |

30 de Junio de 2016

| Cifras en millones de dólares americanos | | | |
|--|--------|--------|---------|
| | VAR | Limite | Consumo |
| Banco | 0.1946 | 5.0 | 3.89% |
| Casa de Bolsa | 0.0089 | 0.4 | 2.23% |

30 de Septiembre de 2015

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

Riesgo de crédito-

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

Banco

El 29 de marzo de 2016, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

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

Casa de Bolsa

El 29 de marzo de 2016, la calificadora HR Ratings ratificó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” para largo plazo y “HR+1” para corto plazo con perspectiva estable.

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

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

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

Financiamientos que rebasan el 10% del Capital Básico (Banco)

3T 16

Durante el tercer 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 | \$ 1,881 | 107% |
| Asigna | \$ 275 | 16% |

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

| <u>Contraparte</u> | <u>Monto máximo de financiamiento</u> |
|--------------------|---------------------------------------|
| BBVA Bancomer | \$ 1,881 |
| Asigna | \$ 275 |
| Afore Sura | \$ 74 |

2T 16

Durante el segundo trimestre de 2016, no se registraron financiamientos que rebasaran el 10% del capital básico.

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

| <u>Contraparte</u> | <u>Monto máximo de financiamiento</u> |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Banco JP Morgan (México) | \$ 541 |
| Citigroup, Inc. | \$ 1,697 |
| Grupo Financiero Santander | \$ 448 |

Riesgo operativo-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de liquidez-

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

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

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

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

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

Riesgo legal-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo tecnológico-

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

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

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

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

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

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

4. Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco

30 de Septiembre de 2016

Al 30 de septiembre de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de **141.67%**. Los detalles como sigue:

Promedio del Tercer 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 | 5,477,093 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | | |
| 2 | Financiamiento minorista no garantizado | 5,672,943 | 567,294 |
| 3 | Financiamiento estable | | |
| 4 | Financiamiento menos estable | 5,672,943 | 567,294 |
| 5 | Financiamiento mayorista no garantizado | 2,685,584 | 2,685,584 |
| 6 | Depósitos operacionales | | |
| 7 | Depósitos no operacionales | 2,168,782 | 2,168,782 |
| 8 | Deuda no garantizada | 516,801 | 516,801 |
| 9 | Financiamiento mayorista garantizado | No Aplica | |
| 10 | Requerimientos adicionales | 1,611,067 | 1,593,094 |
| 11 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 1,592,148 | 1,592,148 |
| 12 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda | | |
| 13 | Líneas de crédito y liquidez | 18,918 | 946 |
| 14 | Otras Obligaciones de financiamiento contractuales | | |
| 15 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes | | |
| 16 | TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | No Aplica | 4,845,972 |
| ENTRADAS DE EFECTIVO | | | |
| 17 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | | |
| 18 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | | |
| 19 | Otras entradas de efectivo | 812,763 | 812,763 |
| 20 | TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | | 812,763 |
| Importe Ajustado | | | |
| 21 | TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | No Aplica | 5,477,093 |
| 22 | TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | No Aplica | 4,033,210 |
| 23 | COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | No Aplica | 141.67% |

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

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

| Coficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i> | | | |
| Concepto | Sep-16 | Ago-16 | Jul-16 |
| Total Activos Líquidos | 6,361 | 3,709 | 6,361 |
| Nivel 1 | 6,361 | 3,709 | 6,361 |
| Nivel 2A | - | - | - |
| Nivel 2B | 0 | 0 | 0 |
| Entradas | 1,587 | 352 | 499 |
| Cartera de Crédito | 36 | 12 | 19 |
| Otras Entradas | 1,394 | - | - |
| Derivados | 157 | 340 | 481 |
| Salidas | 6,193 | 2,583 | 5,763 |
| Depósitos Banca Privada | 645 | 567 | 490 |
| Otras fuentes de fondeo | 4,062 | 212 | 3,786 |
| Derivados y <i>Look Back Approach</i> | 1,486 | 1,804 | 1,486 |
| CCL | 138% | 166% | 121% |

Julio 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$962 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,399 millones y iii) MXN 343 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$19 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$481 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$490 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$3,786 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,486 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Agosto 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$968 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$2,741 millones y iii) MXN 344 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$12 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$340 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$645 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$4,062 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,486 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Septiembre 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,009 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,352 millones y iii) MXN 376 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$36 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$1,394 millones por concepto de entradas por ventas de títulos cuyo nivel de liquidez es distinto de 1, 2A y 2B; y iii) MXN \$157 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$645 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,394 millones por concepto de salidas por compras de títulos cuyo nivel de liquidez es distinto de 1, 2A y 2B, iii) MXN \$2,668 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iv) MXN \$1,486 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

- Agosto – Julio (- 42%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de agosto con respecto a julio, se debió principalmente a una disminución por MXN \$2,652 millones, principalmente en valores gubernamentales.
- Septiembre – Agosto (+ 72%): El incremento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de septiembre con respecto a agosto, se debió al incremento por MXN \$2,652 millones en la posición de valores gubernamentales.

Activos líquidos nivel 2A y 2B

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Agosto – Julio (- 39%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante agosto que fueron considerados al cierre de julio como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Septiembre – Agosto (+ 211%): El aumento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimiento de créditos ocurridos durante octubre considerados como entradas al cierre de septiembre.

Derivados:

- Agosto – Julio (- 29%): 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 agosto, con respecto a los flujos presentados durante septiembre al cierre de agosto.
- Septiembre – Agosto (- 54%): 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 septiembre, con respecto a los flujos presentados durante octubre al cierre de septiembre.

Otras Entradas:

- Agosto – Julio (0%): Sin movimientos.
- Septiembre – Agosto (+ 100%): El incremento en este rubro se debió a por ventas de títulos cuyo nivel de liquidez es distinto de 1, 2A y 2B.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Agosto – Julio (+ 16%): 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 reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Septiembre – Agosto (+ 14%): 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 reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.

Otras fuentes de fondeo:

- Agosto – Julio (- 94%): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$3,574 millones).
- Septiembre – Agosto (+ 1820%): La disminución en este rubro se debió a una mayor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$2,457 millones) y compras de títulos cuyo nivel de liquidez es distinto de 1, 2A y 2B.

Salidas por derivados:

- Agosto – Julio (+ 21%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar con respecto al mes anterior.
- Septiembre – Agosto (- 18%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió al pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para el Banco durante mayo con respecto al mes anterior.

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

| Evolución de Activos Líquidos 2T 2016 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | <i>millones de pesos</i> | | |
| Concepto | Sep-16 | Ago-16 | Jul-16 |
| Activos Líquidos Nivel 1 | 6,361 | 3,709 | 6,361 |
| Depósitos en Banco de México | 1,009 | 968 | 962 |
| Valores Gubernamentales | 5,352 | 2,741 | 5,399 |
| Activos Líquidos Nivel 2B | 0 | 0 | 0 |
| Bonos Corporativos | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos Líquidos | 6,361 | 3,709 | 6,361 |

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron constantes, teniendo un ligero incremento en septiembre; sin embargo, se muestra una mayor variabilidad en la posición propia de valores gubernamentales, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado, particularmente en el mes de agosto. Los activos líquidos de nivel 2B se mantuvieron estables a lo largo de trimestre.

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

| Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2016 | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Concepto | Sep-16 | Ago-16 | Jul-16 |
| Depósitos a plazo | 71% | 96% | 57% |
| Préstamos interbancarios | 29% | 4% | 43% |
| PRLVs | 0% | 0% | 0% |
| Total | 100% | 100% | 100% |

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

| Exposición con instrumentos financieros derivados al 3T 2016 (Horizonte a 30 días) | | | | | |
|--|-----------------------------|-------|------------|----------------------------|-------|
| Entradas | | | Salidas | | |
| Referencia | Producto | Monto | Referencia | Producto | Monto |
| 15695 | Forwards | 1 | 10387 | Forwards | 1 |
| 15696 | Opciones | 6 | 10388 | Opciones | 6 |
| 15697 | Swaps | 3,246 | 10389 | Swaps | 3,213 |
| 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 | 157 | 10379 | Salidas Netas de Colateral | 30 |
| | | | 10377 | Look Back Approach | 1,456 |
| 15682 | Colateral Recibido | 528 | 10371 | Colateral Entregado | 1,746 |

- 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.

Asimismo, 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 | 60 | 187 | 0 | 0 | (345) |
| 2 días | 25 | 52 | 0 | 0 | 0 |
| 3 días | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 días | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1 semana | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 semanas | 5 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| 3 semanas | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| 1 mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 2 meses | 39 | 0 | 0 | 0 | (14) |
| 3 meses | 4 | 0 | (23) | 0 | 1 |
| 6 meses | 1 | 0 | 27 | 2 | (6) |
| 9 meses | 2 | 0 | 0 | (34) | 11 |
| 12 meses | 0 | 0 | 0 | 5 | 4 |
| 18 meses | (2) | 0 | 0 | 3 | 1 |
| 2 años | (1) | 0 | 4 | (15) | 7 |
| 3 años | (3) | 0 | 0 | (3) | 0 |
| 4 años | (1) | 0 | 0 | 13 | 0 |
| 5 años | (2) | 0 | 0 | 13 | 0 |
| 6 años | (4) | 0 | (1) | 67 | 0 |
| 7 años | (4) | 0 | 4 | (22) | 0 |
| 8 años | (43) | 0 | 0 | (2) | 0 |
| 9 años | (16) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 años | 8 | 0 | (1) | 4 | 0 |
| 15 años | 1 | 0 | 0 | 29 | 0 |
| 20 años | 0 | 0 | 0 | (6) | 0 |
| 30 años | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 de Junio de 2016

Al 30 de Junio de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de **139.14%**. Los detalles como sigue:

Promedio del Segundo 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 | 10,462,447 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | | |
| 2 | Financiamiento minorista no garantizado | 5,655,674 | 565,567 |
| 3 | Financiamiento estable | | |
| 4 | Financiamiento menos estable | 5,655,674 | 565,567 |
| 5 | Financiamiento mayorista no garantizado | 9,470,157 | 8,345,157 |
| 6 | Depósitos operacionales | | |
| 7 | Depósitos no operacionales | 6,674,157 | 6,674,157 |
| 8 | Deuda no garantizada | 4,194,000 | 2,506,500 |
| 9 | Financiamiento mayorista garantizado | No Aplica | |
| 10 | Requerimientos adicionales | 1,606,926 | 1,600,656 |
| 11 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 1,600,326 | 1,600,326 |
| 12 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda | | |
| 13 | Líneas de crédito y liquidez | 6,600 | 330 |
| 14 | Otras Obligaciones de financiamiento contractuales | | |
| 15 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes | | |
| 16 | TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | No Aplica | 6,405,545 |
| ENTRADAS DE EFECTIVO | | | |
| 17 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | | |
| 18 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | | |
| 19 | Otras entradas de efectivo | 905,139 | 905,139 |
| 20 | TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | | 905,139 |
| Importe Ajustado | | | |
| 21 | TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | No Aplica | 13,168,439 |
| 22 | TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | No Aplica | 9,606,242 |
| 23 | COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | No Aplica | 139.14% |

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

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

| Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | | | |
|---|--------------------------|---------------|---------------|
| | <i>millones de pesos</i> | | |
| Concepto | Jun-16 | May-16 | Abr-16 |
| Total Activos Líquidos | 8,241 | 16,972 | 14,293 |
| Nivel 1 | 8,241 | 16,971 | 14,292 |
| Nivel 2A | - | - | - |
| Nivel 2B | 0 | 0 | 0 |
| Entradas | 341 | 1,816 | 568 |
| Cartera de Crédito | 39 | 67 | 40 |
| Otras Entradas | - | - | - |
| Derivados | 302 | 1,749 | 528 |
| Salidas | 6,714 | 15,580 | 9,214 |
| Depósitos Banca Privada | 466 | 649 | 582 |
| Otras fuentes de fondeo | 4,708 | 13,176 | 7,151 |
| Derivados y <i>Look Back Approach</i> | 1,540 | 1,755 | 1,481 |
| CCL | 129% | 123% | 165% |

Abril 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$896 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$13,397 millones y iii) MXN 314 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 40 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 528 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 582 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 7,151 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 1,481 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Mayo 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$4,624 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$12,347 millones y iii) MXN 327 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$67 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$1,749 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 649 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$13,176 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,755 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

September 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$1,017 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$7,224 millones y iii) MXN 338 mil de activos líquidos nivel II B, compuesto de bonos corporativos.
- Entradas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) Flujos de efectivo a recibir por MXN \$ 39 millones derivado de la cartera de crédito, y ii) MXN \$302 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$466 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$4,708 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,540 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Mayo – Abril (+ 19%): El aumento en el nivel de activos líquidos nivel 1 de mayo con respecto a abril, se debió principalmente a un incremento por MXN \$3,728 millones, principalmente en los depósitos en USD en Banco de México. El nivel en valores gubernamentales disminuyó MXN \$1,049 millones.
- Junio – Mayo (- 51%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de junio con respecto a mayo, se debió al decremento por MXN \$5,124 millones en la posición de valores gubernamentales y MXN \$3,607 millones en los depósitos en USD en Banco de México.

Activos líquidos nivel 2A y 2B

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Mayo – Abril (+ 69%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante mayo que fueron considerados al cierre de mayo como un flujo a recibir menor a 30 días.
- Junio – Mayo (- 42%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimiento de créditos ocurridos durante mayo considerados como entradas al cierre de mayo por ser un flujo a recibir menor a 30 días que al cierre de junio ya no computan.

Derivados:

- Mayo – Abril (+ 231%): El incremento en el nivel de entradas por derivados se debió a un mayor flujo de cupones de *swaps* y vencimientos de otros instrumentos ganadores para el Banco durante junio considerados en mayo, pero no en junio.
- Junio – Mayo (- 83%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a que el dato obtenido al cierre de mayo fue atípico en el trimestre y generó cambios importantes también al compararlo con junio.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Mayo – Abril (+ 11%): 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 reinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Junio – Mayo (- 28%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de junio con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una desinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.

Otras fuentes de fondeo:

- Mayo – Abril (+ 84%): El incremento en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de mayo con respecto al mes anterior, se debió principalmente a una mayor necesidad de préstamos interbancarios (exigibilidad inmediata), incrementando este rubro en MXN \$3,909 millones.

- Junio – Mayo (- 64%): La disminución en este rubro se debió a una menor necesidad de préstamos interbancarios (MXN \$4,903 millones) y la liquidación de los pagarés emitidos (MXN \$3,565).

Salidas por derivados:

- Mayo – Abril (+ 19%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió al pago de cupones de *swaps* a entregar y más vencimientos de otros instrumentos perdedores para el Banco durante mayo con respecto al mes anterior.
- Junio – Mayo (- 12%): La disminución en el nivel de salidas por derivados se debió a un menor pago de cupones de *swaps* a entregar con respecto al mes anterior.

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

| Evolución de Activos Líquidos 2T 2016 | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| <i>millones de pesos</i> | | | |
| Concepto | Jun-16 | May-16 | Abr-16 |
| Activos Líquidos Nivel 1 | 8,241 | 16,971 | 14,292 |
| Depósitos en Banco de México | 1,017 | 4,624 | 896 |
| Valores Gubernamentales | 7,224 | 12,347 | 13,397 |
| Activos Líquidos Nivel 2B | 0 | 0 | 0 |
| Bonos Corporativos | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos Líquidos | 8,241 | 16,972 | 14,293 |

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México tuvieron un incremento en mayo en la cuenta en USD; sin embargo, se muestra una disminución en la posición propia de valores gubernamentales, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio durante el trimestre reportado. Los activos líquidos de nivel 2B se mantuvieron estables a lo largo de trimestre.

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

| Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2016 | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| % | | | |
| Concepto | Jun-16 | May-16 | Abr-16 |
| Depósitos a plazo | 50% | 33% | 36% |
| Préstamos interbancarios | 50% | 49% | 35% |
| PRLVs | 0% | 18% | 30% |
| Total | 100% | 100% | 100% |

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

| Exposición con instrumentos financieros derivados al 2T 2016 (Horizonte a 30 días) | | | | | |
|--|-----------------------------|-------|------------|----------------------------|-------|
| Entradas | | | Salidas | | |
| Referencia | Producto | Monto | Referencia | Producto | Monto |
| 15695 | Forwards | 82 | 10387 | Forwards | 85 |
| 15696 | Opciones | 53 | 10388 | Opciones | 53 |
| 15697 | Swaps | 2,013 | 10389 | Swaps | 1,932 |
| 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 | 143 | 10379 | Salidas Netas de Colateral | 79 |
| | | | 10377 | Look Back Approach | 1,456 |
| 15682 | Colateral Recibido | 764 | 10371 | Colateral Entregado | 1,407 |

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.

Asimismo, 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 | 40 | 345 | 0 | 13 | (552) |
| 2 días | 56 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 días | (16) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 días | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1 semana | 26 | 81 | 0 | 0 | 0 |
| 2 semanas | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 3 semanas | 0 | 0 | 0 | 4 | 1 |
| 1 mes | 27 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 2 meses | 9 | 0 | 8 | 0 | 2 |
| 3 meses | 0 | 0 | (8) | 6 | 0 |
| 6 meses | (1) | 0 | (20) | 2 | 7 |
| 9 meses | 1 | 0 | 23 | 2 | 3 |
| 12 meses | (140) | 0 | 0 | (31) | 11 |
| 18 meses | 1 | 0 | 0 | 6 | 1 |
| 2 años | 0 | 0 | 3 | (6) | 8 |
| 3 años | 0 | 0 | 0 | (5) | 0 |
| 4 años | 1 | 0 | 0 | (3) | 0 |
| 5 años | 2 | 0 | 0 | 16 | 0 |
| 6 años | 0 | 0 | 0 | 68 | 0 |
| 7 años | 0 | 0 | 2 | 4 | 0 |
| 8 años | 0 | 0 | 0 | (22) | 0 |
| 9 años | (8) | 0 | (1) | 0 | 0 |
| 10 años | 1 | 0 | (1) | 6 | 0 |
| 15 años | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 |
| 20 años | 0 | 0 | 0 | (5) | 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 30 de Junio y 31 de Marzo de 2016 y 31 de Marzo de 2015, el Grupo no tuvo adeudos fiscales con alguna autoridad y se encontraba al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

Como resultado de una revisión que el SAT practicó al Dictamen Fiscal y Declaración Anual del ejercicio fiscal 2009, el Banco recibió en el mes de abril de 2015, la determinación de un crédito fiscal por un monto de \$5,876,185; dicho crédito fiscal fue impugnado mediante un recurso de revocación por considerarse improcedente; sin embargo; en enero de 2016 la autoridad notificó al Banco que dicho recurso era improcedente, por lo que se procedió a hacer el pago del crédito fiscal a efectos de detener el cálculo de accesorios y a su vez interponer un juicio de nulidad ante del Tribunal Fiscal de la Federación en Abril de 2016, con el objeto de que dicho crédito fiscal sea revocado y se pueda obtener el reembolso de la cantidad indebidamente calculada por la Autoridad Fiscal.

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 esta integrado por 9 personas, de las 3 son independientes al Banco;

- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

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

- Es propietario del 10% del poder de voto,
- Tienen representación en el 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.

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

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

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| Inversiones permanentes (Millones MXN) | | | | | |
| Inversiones permanentes | 867 | 785 | 933 | 10 | -7 |
| Total de inversiones permanentes | 867 | 785 | 933 | 10 | -7 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN) | | | | | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 66 | 32 | 79 | 106 | -16 |
| Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 66 | 32 | 79 | 106 | -16 |

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

Adicionalmente, durante el 3T 16, 2T 16 y 3T 15, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$30, \$30 y \$10 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-

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

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

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

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

7. Indices de Capitalización

| (Millones MXN) | Septiembre 2016 (*) | | Junio 2016 | | Septiembre 2015 | |
|---|---------------------|---------------|------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Banco | Casa de Bolsa | Banco | Casa de Bolsa | Banco | Casa de Bolsa |
| Capital neto | \$ 1,910 | 627 | 1,750 | 626 | 1,719 | 612 |
| Activos en riesgo de mercado | \$ 2,838 | 43 | 3,365 | 38 | 3,443 | 64 |
| Activos en riesgo de crédito | \$ 5,778 | 173 | 9,695 | 142 | 4,146 | 171 |
| Activos por riesgo operacional | \$ 2,856 | 45 | 876 | 46 | 487 | 46 |
| Activos en riesgos totales | \$ 11,473 | 262 | 13,936 | 225 | 8,076 | 280 |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito | 33.05% | 362.78% | 18.05% | 442.36% | 41.16% | 358.78% |
| Capital neto / Activos en riesgo totales | 16.65% | 239.86% | 12.56% | 277.84% | 21.28% | 218.38% |

(*) Datos previos pendientes de confirmar por Banxico

8. Indicadores financieros

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

| | Cifras en: | | | % cambio | |
|--|------------|--------|--------|----------|------|
| | 3T 16 | 2T 16 | 3T 15 | TcT | AcA |
| BANCO: | | | | | |
| Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa | | | | | |
| Liquidez (1) | 336.60 | 49.58 | 362.34 | 579 | -7 |
| Eficiencia operativa (2) | 3.28 | 2.42 | 3.09 | 36 | 6 |
| MIN (3) | 0.03 | 0.02 | -0.11 | 29 | -124 |
| Índice de morosidad (4) | - | - | - | 0 | 0 |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (5) | - | - | - | 0 | 0 |
| Indicadores de restabilidad (%) | | | | | |
| ROE (anualizado) (6) | 9.80 | -29.02 | 0.63 | -134 | 1465 |
| ROA (anualizado) (7) | 0.57 | (1.67) | 0.05 | -134 | 1048 |
| (Millones MXN) | | | | | |
| Estadísticas del Balance General | | | | | |
| Total de activos | 39,194 | 33,954 | 32,638 | 15 | 20 |
| Total pasivos | 37,096 | 31,908 | 30,443 | 16 | 22 |
| Total capital | 2,098 | 2,047 | 2,195 | 2 | -4 |
| Total cartera de créditos, neta | 666 | 581 | 416 | 15 | 60 |
| Estado de resultados | | | | | |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 18 | (9) | 2 | -302 | 800 |
| Resultado por intermediación | (25) | (131) | (21) | -81 | 19 |
| Gastos de administración y promoción | 746 | 448 | 230 | 67 | 224 |
| Otros ingresos | 265 | 165 | 144 | 60 | 84 |
| Participación en subsidiarias no consolidadas | 110 | 44 | 80 | 149 | 38 |
| Impuestos | 40 | 62 | 8 | -36 | 400 |
| Utilidad (pérdida) neta | (93) | (145) | (19) | -36 | 389 |

- (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

| | 3T 16* | 2T 16 | 3T 15 | % cambio | |
|--|--------|--------|--------|----------|-------|
| | | | | TcT | AcA |
| CASA DE BOLSA: | | | | | |
| Indicadores financieros de liquidez, solvencia y eficiencia operativa | | | | | |
| Liquidez | 19.23 | 10.13 | 3.38 | 90 | 469 |
| Solvencia | 5.52 | 4.84 | 2.47 | 14 | 123 |
| Apalancamiento | 22.1% | 26.0% | 67.9% | -15 | -67 |
| Indicadores de rentabilidad (%) | | | | | |
| ROE (anualizado) | -4.9% | -6.0% | 0.6% | -19 | -968 |
| ROA (anualizado) | -4.0% | -4.8% | 0.3% | -16 | -1306 |
| Estadísticas de capital * | | | | | |
| Capital básico | 598 | 626 | 612 | -4 | -2 |
| Capital complementario | - | - | - | 0 | 0 |
| Capital neto | 598 | 626 | 612 | -4 | -2 |
| Índice de capitalización por riesgos de crédito (%) | 426.0% | 442.4% | 358.8% | -4 | 19 |
| Capital Básico / Capital Requerido (%) | 27.3% | 34.7% | 27.3% | -21 | 0 |
| Índice de capitalización (%) | 218.7% | 277.8% | 218.4% | -21 | 0 |
| Estadísticas del Balance general | | | | | |
| Total de activos | 810 | 842 | 1,101 | -4 | -26 |
| Total pasivos | 147 | 174 | 445 | -16 | -67 |
| Total capital | 663 | 668 | 656 | -1 | 1 |
| Estado de resultados | | | | | |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | | | | | |
| Resultado por intermediación | 4 | 1 | (9) | 300 | -144 |
| Gastos de administración y promoción | 71 | 55 | 21 | 29 | 238 |
| Otros ingresos | 41 | 22 | (9) | 86 | -556 |
| Utilidad (pérdida neta) | (4) | (6) | 8 | -33 | -150 |

SOLVENCIA = Activo Total/ Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante/ Pasivos circulante.

Dónde:

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

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

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

ROE = Resultado Neto/Capital contable

ROA = Resultado Neto/Activos productivos

Dónde:

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

OTROS:

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital/Capital global

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero/Ingreso total de la operación

9. Saldos con partes relacionadas

Los saldos al 30 de Septiembre y 30 de Junio de 2016 y 30 de Septiembre del 2015, 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 |
| 30 de Septiembre de 2016 | | | | | | |
| Disponibilidades | | | | | | |
| Contratos adelantados de divisas | | | | | (3) | |
| Contratos adelantados de indices | | | 18 | | | |
| Swaps | | | 62 | | | (1,270) |
| Opciones | | | 169 | | (165) | |
| Caps and floors | | | | | | |
| Colaterales recibidos/entregados en efectivo | | | | 10 | (1,407) | |
| Cuentas por cobrar por mediación mercantil | 1 | 132 | 44 | 7 | | |
| Prestamos interbancarios y de otros organismos | | | | | | (4,709) |
| Total | 1 | 132 | 293 | 17 | (1,575) | (5,979) |

| 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 |
| 30 de Junio de 2016 | | | | | | |
| Disponibilidades | | | | | | |
| Contratos adelantados de divisas | | | | | (3) | |
| Contratos adelantados de indices | | | 18 | | | |
| Swaps | | | 62 | | | (1,270) |
| Opciones | | | 169 | | (165) | |
| Caps and floors | | | | | | |
| Colaterales recibidos/entregados en efectivo | | | | 10 | (1,407) | |
| Cuentas por cobrar por mediación mercantil | | 25 | 87 | 1 | | |
| Prestamos interbancarios y de otros organismos | | | | | | (4,709) |
| Total | - | 25 | 336 | 11 | (1,575) | (5,979) |

Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

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

c) Sistema de Control Interno

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

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

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

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

II. Integración del Consejo de Administración

Al 30 de Septiembre de 2016, el Consejo de Administración del Grupo se integra como sigue:

| CONSEJEROS PROPIETARIOS | CONSEJEROS SUPLENTES |
|---|------------------------------------|
| Pedro Jorge Villarreal Terán <i>Presidente</i> | Víctor Manuel Sánchez Morales |
| José Ignacio Bernus Negrete | Jorg Rutimann |
| Lewis H. Wirshba | Alonso Cervera Lomelí |
| Luis Eugenio Alvarado Mejía | Andrés Borrego y Marrón |
| Neil Radey | 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 |

III. Compensaciones y Prestaciones

Durante el 3T 16 se tuvo un gasto por compensaciones y prestaciones, incluyendo las contribuciones relativas, de \$259, en tanto que durante el 2T 16 fue de \$178. Asimismo, durante el 3T 15, este gasto ascendió a \$179.

IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

Compensación

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

Prestaciones Generales

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

Prestaciones Adicionales

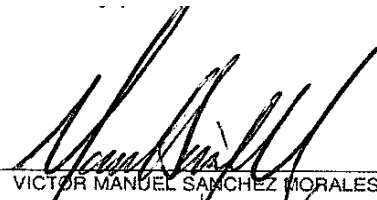
- Seguro de gastos médicos
- Seguro de vida
- Plan de pensiones a partir del 5o año de servicio.

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

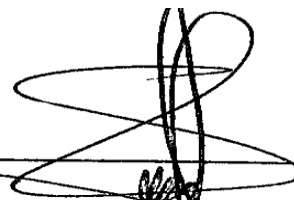
"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México, contenida en el presente reporte trimestral, la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



PEDRO JORGE VILLARREAL TERÁN
DIRECTOR GENERAL



VÍCTOR MANUEL SÁNCHEZ MORALES
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



MIGUEL A. DÍAZ GODOY



HECTOR GÓMEZ DEL RÍO
AUDITOR INTERNO