

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

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2015

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

PROPÓSITO DEL DOCUMENTO

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

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

ANTECEDENTES

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

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

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

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

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

El saldo por \$3,507 al 31 de Marzo de 2015 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$790 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$249, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$284, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$2,184.

El saldo por \$3,053 al 30 de Junio de 2014 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$804, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$149, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$2,100.

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

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

1.2 Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

Al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución del 41% en comparación con los saldos al cierre del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un aumento del 2% en comparación contra los saldos al cierre del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	(3,881)	1,477	28	(363)	(14,090)
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	1,526	3,075	(100)	(100)
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	2,217	3,274	47	(32)	4,599
Restringidos o en garantía (otros)	5,664	512	771	1,006	634
Acciones sin restricciones	34	16	40	113	(15)
Total de inversiones en valores	4,034	6,805	3,961	(41)	2

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

Asimismo, al cierre del 2T 15 y 1T 15 el Grupo tuvo una posición importante de valores restringidos por operaciones de préstamo de valores.

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	46	12	105	283	(56)
Por (entregar) por recibir, neto	-	3	(13)	(100)	(100)
Total	46	15	92	207	(50)
Valores gubernamentales					
	3,988	6,790	3,869	(41)	3
Total	4,034	6,805	3,961	(41)	2

1.3 Cartera de Crédito

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

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	405	391	361	4	12
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2	-2	-3	0	-25
Total de cartera de crédito, neta	403	389	359	4	12

El Grupo no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 2T 15, 1T 15 y 2T 14. Asimismo, en los periodos indicados, no ha habido movimientos en cartera vencida, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, ni desde la cartera vigente a vencida.

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

Al 31 de Marzo de 2015, el Grupo tenía 25 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.47% a plazo menor a un año.

Al 30 de junio de 2014, el Grupo tenía 24 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.92% a plazo menor a un año.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 2T 15, 1T 15 y 2T 14, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA															
(Cifras en miles de pesos)															
EXCEPTUADA CALIFICADA	30 DE JUNIO DE 2015					31 DE MARZO DE 2015					30 DE JUNIO DE 2014				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
RIESGO A	405,260		-2,051	0	-2,051	390,657		-1,964	0	-1,964	361,498	0	2,670	0	2,670
RIESGO B															
RIESGO C															
RIESGO D															
RIESGO E															
TOTAL	405,260		-2,051	\$ 0	-2,051	390,657		-1,964	\$ 0	-1,964	361,498		2,670	\$ 0	2,670
RESERVAS CONSTITUIDAS				-2,051					-1,964						2,670
EXCESO				\$ 0					\$ 0						\$ 0

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

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

Compromiso crediticio

Al cierre del 2T 15, 1T 15 y 2T14, el Grupo tenía un compromiso crediticio derivado de una carta de crédito por un importe de \$9, denominada en pesos mexicanos y otorgada a un cliente de banca privada, a plazo menor de un año.

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

1.4 Otras cuentas por Cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron un aumento del 23% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un aumento del 109% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	6,917	4,067	2,856	70	142
Colaterales de derivados	900	2,430	796	(63)	13
Comisiones de mediación mercantil	230	122	225	89	2
Otros	157	41	54	283	191
Total de otras cuentas por cobrar	8,204	6,660	3,931	23	109

Los saldos de deudores por liquidación de operaciones se originan por la venta a 2/3 días de valores gubernamentales y privados. 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 (ver numeral 10).

1.5 Inversiones permanentes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	798	776	715	3	12
Total de inversiones permanentes	798	776	715	3	12
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	27	17	-19	28
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	27	17	-19	28

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 2T 15, 1T 15 y 2T 14, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$10 por cada trimestre, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvo una disminución del 163% en comparación contra el (gasto) ingreso del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 575% en comparación contra los del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	13	-31	-12	(142)	(208)
Diferidos	6	1	8	500	(25)
Total de impuestos causados y diferidos	19	-30	-4	(163)	(575)

Causado

Hasta el 31 de diciembre de 2013, el Banco pagaba el impuesto mayor entre el Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Empresarial a Tasa Unica (IETU). A partir del año 2014, el IETU fue derogado, por lo que se paga ISR. Durante los últimos 3 años, el Banco ha amortizado pérdidas fiscales de ejercicios anteriores para efectos de ISR, por lo que no ha resultado base para ese impuesto.

La Casa de Bolsa y la empresa de servicios estiman pagar ISR al cierre del año.

Diferido

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

Al 30 de Junio de 2015, 31 de Marzo de 2015 y 30 de Junio de 2014, el Grupo tenía un activo por impuestos diferidos de \$20, \$14 y \$50, respectivamente.

1.7 Captación Tradicional y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y el rubro de Préstamos bancarios y de otros organismos, por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo. Ambos rubros, al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron un incremento del 4% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 148% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	1,751	3,055	1,830	-43	-4
Préstamo interbancario	3,173	1,694	156	87	1,938
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	4,924	4,749	1,985	4	148

Captación

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

Al 31 de Marzo de 2015, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.10%.

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

Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

Al 31 de Marzo de 2015, el préstamo interbancario por \$1,694 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 1.17%.

Al 30 de Junio de 2014, el préstamo interbancario por \$156 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.15%.

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

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

1.8 Operaciones con Derivados

Los derivados activos con fines de negociación al segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución del 1% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 41% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2014 (2T 14).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución del 7% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un incremento del 46% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	2T 15	1T 15	2T 14	% cambio	
				TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	2,023	2,348	750	-14	170
Swaps	9,202	9,071	6,764	1	36
Opciones	1	1	567	0	-100
Otros	254	175	79	45	222
Total derivados activos	11,480	11,595	8,160	-1	41
Pasivos:					
Contratos adelantados	1953	2,349	750	-17	160
Swaps	7504	7,938	5,253	-5	43
Opciones	1	1	567	0	-100
Otros	254	176	79	44	222
Total derivados pasivos	9,712	10,464	6,649	-7	46

1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvo un aumento del 16% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvo un aumento del 39% en comparación con los saldos del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	2T 15	1T 15	2T 14	% cambio	
				TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	19	10	-100	-100
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	7,307	6,131	4,940	19	48
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	244	269	286	-9	-15
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	506	550	573	-8	-12
Total de otras cuentas por pagar	8,057	6,969	5,809	16	39

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

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

El Grupo no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

1.11 Composición del Capital – Capital Neto

Estructura del capital social-

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

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

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

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

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

Los índices de capitalización del Banco y la Casa de Bolsa al 31 de Mayo de 2015, 31 de Marzo de 2015 y 30 de Junio de 2014 (en millones de pesos), son como sigue:

(Millones MXN)	Banco			Casa de Bolsa		
	Mayo 2015*	Marzo 2015	Junio 2014	Mayo 2015*	Marzo 2015	Junio 2014
Capital neto	\$ 1,936.7	1,958.0	1,884.9	629.4	677.2	581.8
Activos en riesgo de mercado	\$ 6,712.9	6,467.5	7,989.4	372.9	65.4	137.9
Activos en riesgo de crédito	\$ 3,533.5	3,502.2	2,874.8	164.6	223.2	211.6
Activos por riesgo operacional	\$ 561.2	767.7	965.9	43.8	42.0	35.3
Activos en riesgos totales	\$ 10,807.6	10,737.4	11,830.2	581.3	330.6	384.9
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	54.81%	55.91%	65.57%	382.30%	303.40%	274.92%
Capital neto / Activos en riesgo totales	17.92%	18.24%	15.93%	108.25%	204.84%	151.16%

* Dato mas reciente aprobado por Banxico

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

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

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

30 de Junio de 2015

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	275,866
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	77,414
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,225,439
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	267,442
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	267,442
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,957,997
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,957,997

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,225,439	20.73%	267,442	1,957,997	18.24%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,737,412	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Indice capitalización	20.73%	No aplica	No aplica	18.24%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Disponibilidades	1,578,107
BG3	Inversiones en valores	4,458,176
BG4	Deudores por reporto	-
BG6	Derivados	11,133,522
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	403,695
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,565,235
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,447
BG13	Inversiones permanentes	798,087
BG16	Otros activos	42,258
BG17	Captación tradicional	1,601,095
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	892,215
BG19	Acreedores por reporto	589,431
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,689,167
BG22	Derivados	10,029,490
BG25	Otras cuentas por pagar	4,938,605
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	44,194
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	333,170
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	51,511,596
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,166,164
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,367,348
BG41	Otras cuentas de registro	13,924,177

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	268,648	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	270,500	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	62,670	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,584,488	366,759
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,711,388	136,911
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	700	56
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	195,488	15,639
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	210,738	16,859
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,100	808

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	233,250	18,660
Grupo III (ponderados al 23%)	1,281,875	102,550
Grupo III (ponderados al 50%)	160,750	12,860
Grupo III (ponderados al 100%)	24,875	1,990
Grupo IV (ponderados al 20%)	250	20
Grupo V (ponderados al 20%)	4,750	380
Grupo VI (ponderados al 100%)	296,500	23,720
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	6,875	550
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	787,875	63,030
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	4,000	320

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,807,622	864,610
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
788,670	275,030

31 de Marzo de 2015

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	275,866
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	59,840
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,207,865
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	268,496
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	268,496
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,939,369
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,939,369

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,207,865	18.38%	268,496	1,939,369	16.15%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,207,865	18.38%	268,496	1,939,369	16.15%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,207,865	18.38%	268,496	1,939,369	16.15%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	12,010,785	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	18.38%	No aplica	No aplica	16.15%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Disponibilidades	3,605,664
BG3	Inversiones en valores	3,101,213
BG4	Deudores por reporto	30,648
BG6	Derivados	11,946,013
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	388,060
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8,294,574
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,656
BG13	Inversiones permanentes	776,379
BG16	Otros activos	10,051
BG17	Captación tradicional	1,754,620
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,570,409
BG19	Acreedores por reporto	2,602,072
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,566,012
BG22	Derivados	10,736,654
BG25	Otras cuentas por pagar	7,680,347
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	45,281
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	335,707
BG31	Avales otorgados	424,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,430,429
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	3,807,977
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,565,511
BG41	Otras cuentas de registro	15,041,408

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	268,496	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	275,866	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	59,840	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,607,075	368,566
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	9,113	729
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,806,513	144,521
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	6,725	538
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	409,225	32,738
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	216,975	17,358
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	9,888	791

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	340,310	27,225
Grupo III (ponderados al 23%)	1,656,000	132,480
Grupo III (ponderados al 50%)	203,690	13,112
Grupo IV (ponderados al 20%)	520	42
Grupo V (ponderados al 20%)	7,190	575
Grupo VI (ponderados al 100%)	281,000	22,480
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	2,990	239
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	738,450	59,076
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	2,630	316

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
12,010,785	960,863
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
769,570	721,670

30 de Junio de 2014

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	222,201
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	20,303
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,114,663
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	560
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 8%, neto de impuestos diferidos a cargo)	229,213
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	229,773
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,884,890
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,884,890

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	11,098,987	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Indice capitalización	19.05%	No aplica	No aplica	16.98%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Disponibilidades	2,781,242
BG3	Inversiones en valores	3,569,350
BG4	Deudores por reporto	3,453,312
BG6	Derivados	8,159,632
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	358,828
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,866,788
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,990
BG13	Inversiones permanentes	714,576
BG16	Otros activos	10,701
BG17	Captación tradicional	1,829,504
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	155,659
BG19	Acreedores por reporto	6,501,335
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	47,305
BG22	Derivados	6,648,856
BG25	Otras cuentas por pagar	5,613,566
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	14,631
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	242,503
BG31	Compromisos Crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	50,545,731
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	4,175,364
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,543,726
BG41	Otras cuentas de registro	12,003,416

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	229,213	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	222,201	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20,303	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,167,463	333,397
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,572,350	285,788
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,975	158
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	106,200	8,496
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	133,700	10,696
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	7,738	619

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	276,438	22,115
Grupo III (ponderados al 23%)	1,011,200	80,896
Grupo III (ponderados al 50%)	130,060	10,405
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,360	109
Grupo V (ponderados al 20%)	15,070	1,206
Grupo VI (ponderados al 100%)	276,260	22,101
Grupo VII (ponderados al 20%)	2,738	219
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	465,920	37,274
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	7,875	630

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,098,987	887,919
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
778,480	515,160

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

A continuación se presenta información sobre el Coeficiente de Cobertura de Liquidez al 30 de junio de 2015:

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

Cifras en miles de pesos Mexicanos		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos Líquidos			
1	Total de Activos Líquidos	No Aplica	3,147,884
Salidas de Efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado		178,657
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	1,786,574	178,657
5	Financiamiento mayorista no garantizado		3,137,080
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	3,137,080	3,137,080
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales		2,518,150
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	2,517,696	2,517,696
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	9,075	454
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,833,887

Entradas de Efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas		
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		
19	Otras entradas de efectivo	2,108,824	2,108,824
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		
Entradas de Efectivo Importe ajustado			2,108,824
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	3,147,884
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	3,725,063
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	85%

1.15 Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

30 de Junio de 2015

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

31 de Marzo de 2015

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	1.5311	8.0	19.14%
Casa de Bolsa	0.0335	0.4	8.37%

30 de Junio de 2014

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.7661	8.0	9.58%
Casa de Bolsa	0.0768	0.4	19.20%

1.16 Eventos Subsecuentes.

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

1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

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

1.18 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Banco

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

El 29 de octubre 2014, 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

Standard & Poor’s

El 29 de octubre de 2014, 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”.

HR Ratings

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

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución de 48% comparados contra los ingresos por intereses de primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron una disminución de 54% comparados contra los del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	3	22	107	(86)	(97)
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	113	210	156	(46)	(28)
Intereses por cartera de crédito	5	5	6	-	(17)
Por depósitos	5	7	2	(29)	150
Total de ingresos por intereses	126	244	271	(48)	(54)

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

Asimismo, las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales, se dan como parte de las estrategias diarias de fondeo identificadas por el Grupo. El incremento en este rubro se relaciona con el incremento en los gastos por intereses de las operaciones de reporto y préstamo de valores.

2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución de 52% comparados contra los gastos por intereses de primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron una disminución de 49% comparados contra los del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	21	25	25	(16)	(16)
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	104	236	224	(56)	(54)
Total de gastos por intereses	125	261	246	(52)	(49)

Las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales, se dan como parte de las estrategias de fondeo identificadas por el Grupo. El incremento en este rubro se relaciona con el incremento en los ingresos por intereses de las operaciones de reporto y préstamo de valores.

2.3 Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución de 8% comparadas contra las comisiones cobradas del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron un incremento de 32% comparadas contra las del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

				% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	73	76	49	(4)	49
Gestión de Activos	10	10	9	-	11
Por intermediación bursatil	32	39	29	(18)	10
Total de comisiones cobradas	115	125	87	(8)	32

Las comisiones de banca privada durante 2015 fueron mayores que en el 2T14 debido a que en 2T15 y 1T15 se recibieron comisiones de entidades relacionadas en Suiza y Estados Unidos bajo contratos de referenciación de clientes.

Las comisiones por intermediación bursátil también han sido mayores en el 2015, dadas las condiciones del mercado.

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

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

2.4 Comisiones pagadas

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	9	7	6	29	50
Custodia	4	3	3	33	33
Cargos bancarios	6	8	8	(25)	(25)
Otras	5	4	2	25	150
Total de comisiones pagadas	24	22	19	9	26

2.5 Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvo una disminución de 121% en comparación contra el resultado del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvo una disminución del 128% en comparación contra las del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	2T 15	1T 15	2T 14	% cambio	
				TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	-2	89	104	(102)	(102)
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-1	14	-39	(107)	(97)
Swaps (neto)	-15	-23	-5	(35)	194
Futuros (neto)	0	4	4	(100)	(100)
Total de resultado por intermediación	-18	84	64	(121)	(128)

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

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

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

Los volúmenes operados de futuros han sido mínimos en los tres trimestres.

2.6 Gastos de administración

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

Los gastos de administración y promoción del segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron un incremento del 11% en comparación contra los gastos del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 5% en comparación contra los del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	198	178	220	11	(10)
Beneficios	12	9	16	33	(25)
Depreciaciones	1	2	2	(50)	(50)
Otros gastos	72	66	61	9	18
Total de gastos de administración y promoción	283	255	299	11	(5)

Sueldos y salarios - Las variaciones en el rubro de sueldos y salarios se deben principalmente a variaciones en la provisión de bonos, la cual se calcula con los resultados y condiciones económicas actualmente conocidas y se ajusta al cierre del año.

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

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 segundo trimestre del 2015 (2T 15) tuvieron una disminución del 16% en comparación contra los ingresos del primer trimestre del 2015 (1T 15). Asimismo, tuvieron una disminución del 7% en comparación contra los del segundo trimestre del 2014 (2T 14), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 15	1T 15	2T 14	TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	99	130	100	(24)	(1)
Actividades de banca de inversión	8	9	38	(11)	(79)
Comisiones por consultoría en fusiones y adquisiciones	0	0	0	-	-
Comisiones por formador de mercado	2	2	2	-	-
Otros ingresos	20	13	-1	54	(2,100)
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	129	154	139	(16)	(7)

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

Durante 2T 15 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por una colocación de Unifin Financiera, S.A.B. de C.V. por \$8.

Durante 1T 15 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por una colocación de Corporación Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V. por \$9.

Durante el 2T 14 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión por \$38 derivado de las colocaciones: FIBRA UNO y FIBRA PROLOGIS CFFIBRAPL14.

Los otros ingresos incluyen principalmente recuperaciones de ISR e intereses netos recibidos por colaterales. Durante el 2T 15, la Casa de Bolsa cancelo una provisión de \$30 de compensaciones diferidas.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Cambios en Políticas Contables

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

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

Al 31 de Mayo de 2015 el último cómputo reconocido y aprobado por el Banco Central (BANXICO), ubicó a la Institución Bancaria en la Categoría I, con un índice de capitalización del 17.92%.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos:

BANCO:

Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 30 de Junio de 2015			
Ingresos por intereses	361		361
Gastos por intereses	(386)		(386)
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
Comisiones y tarifas, neto	142		142
Resultado por intermediación	69		69
Gastos de administración y promoción	(285)	(124)	(409)
Otros productos y gastos, neto		216	216
ISR diferido	29	(42)	(13)
Inversiones permanentes en acciones	49		49
Resultado neto	(21)	50	29

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2015			
Ingresos por intereses	239	-	239
Gastos por intereses	(260)	-	(260)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	76	-	76
Resultado por intermediación	88	-	88
Gastos de administración y promoción	(129)	(55)	(184)
Otros productos y gastos, neto	-	71	71
ISR diferido	(5)	(12)	(17)
Inversiones permanentes en acciones	27	-	27
Resultado neto	36	4	40

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Otros (a)	Total
1o de Enero al 30 de Junio de 2014			
Ingresos por intereses	585	-	585
Gastos por intereses	(527)	-	(527)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	94	-	94
Resultado por intermediación	62	-	62
Gastos de administración y promoción	(264)	(115)	(379)
Otros productos y gastos, neto	-	116	116
ISR diferido	10	(1)	9
Inversiones permanentes en acciones	23	-	23
Resultado neto	(17)	-	(17)

CASA DE BOLSA

Información por segmentos (Millones MXN)

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

CASA DE BOLSA

Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2015			
Comisiones y tarifas, neto	27	-	27
Ingresos por asesoría financiera	-	21	21
Ingresos por servicios	27	21	48
Margen financiero por intermediación	1	-	1
Otros productos	-	61	61
Gastos de administración y promoción	-73	-	-73

CASA DE BOLSA

Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de Enero al 30 de Junio de 2014			
Comisiones y tarifas, neto	13	-	13
Ingresos por asesoría financiera	-	41	41
Ingresos por servicios	13	41	54
Margen financiero por intermediación	6	-	6
Otros productos	-	44	44
Gastos de administración y promoción	-98	-	-98

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Junio de 2015, 31 de Marzo de 2015, y 30 de Junio de 2014, con compañías relacionadas, son como sigue:

Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)

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

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
31 de Marzo de 2015						
Disponibilidades					1	
Contratos adelantados de divisas					838	
Contratos adelantados de índices					187	
Swaps					351	1,320
Opciones						
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	65	51	65	6		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				1,694		
Total	65	51	65	1,700	1,377	1,320

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 Junio de 2014						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			620			
Contratos adelantados de índices						
Swaps					147	1,242
Opciones			30	44		
Caps and floors						
Compra venta de divisas			1,501			
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	131	82		12		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				156		
Total	131	82	2,151	212	147	1,242

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

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

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

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

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

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

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

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