

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

Notas a los Estados Financieros

30 de Septiembre de 2016

(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 Septiembre de 2016, 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 2016).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$5,055 al 30 de Septiembre de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,009 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$137, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$181, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$3,728.

El saldo por \$1,351 al 30 de Junio de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,017 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$204 y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$130.

El saldo por \$3,275 al 30 de Septiembre de 2015 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$970 y en la Institución para el Depósito de Valores (Indeval) por \$221, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$357, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$1,727.

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

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

1.2 Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

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

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

Al cierre del 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

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.

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	
	3T 16	2T 16	3T 15	TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	669	584	418	15	60
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3)	(3)	-2	0	50
Total de cartera de crédito, neta	666	581	416	15	60

El Grupo no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 3T 16, 2T 16 y 3T 15. 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 Septiembre de 2016, el Banco tenía 32 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 6.50% a plazo menor a un año.

Al 30 de Junio de 2016, el Banco tenía 29 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 6.24% a plazo menor a un año.

Al 30 de Septiembre de 2015, el Banco tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.67% a plazo menor a un año.

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

Compromiso crediticio

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.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 2T 16, 1T 16 y 2T 15, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. FORMATO DE CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA																		
BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A.																		
CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA																		
(Cifras en miles de pesos)																		
GRADOS DE RIESGO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016					AL 30 DE JUNIO DE 2016					30 DE SEPTIEMBRE DE 2015							
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS						
		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA		TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	COMERCIAL	CONSUMO			HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES					NO REVOLVENTE	CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS								
RIESGO A-1, A-2	669,093		-3,423		0	-3,423	583,441		-2,919		0	-2,919	418,090		-2,116		0	-2,116
RIESGO B-1, B-2, B-3																		
RIESGO C-1, C-2																		
RIESGO D																		
RIESGO E																		
Exceptuada																		
Calificada																		
TOTAL	669,093		-3,423		\$0	-3,423	583,441		-2,919		\$0	-2,919	418,090		-2,116		\$0	-2,116
Menos:																		
RESERVAS CONSTITUIDAS						<u>-3,423</u>						<u>-2,919</u>						<u>-2,116</u>
EXCESO						<u>\$0</u>						<u>\$0</u>						<u>\$0</u>

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

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

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

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 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.

1.5 Inversiones permanentes

Fideicomiso F/ 17007-9

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 11 de junio de 2013 y 30 de octubre de 2012, el Banco adquirió el 10% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra "CSCCK 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.

Ambos Fideicomisos, por sus características, no se consideran entidades consolidables.

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 de los Fideicomisos.

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.

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

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:

	Cifras en:			% cambio	
	3T 16	2T 16	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.

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 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.

1.8 Operaciones con Derivados

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

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

Durante 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.

1.9 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.

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).

(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

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

A continuación se presenta información adicional de capitalización conforme el Anexo 1-0, en proceso de aprobación por Banxico.

30 de Septiembre de 2016

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	278,024
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(136,065)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,014,118

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,835
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)	301,804
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	311,639
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,702,479
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,702,479
60	Activos ponderados por riesgo totales	8,918,824

Razones de capital y suplementos

61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	19.09
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	19.09
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	19.09
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.59
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.09

Tabla II.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 30/sep/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	4,796,406
BG2	Cuentas de margen	192,624
BG3	Inversiones en valores	4,139,691
BG4	Deudores por reporto	2,654,306
BG6	Derivados	18,158,284
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	665,670
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	7,660,888
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,378
BG13	Inversiones permanentes	867,232
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG16	Otros activos	52,077
BG17	Captación tradicional	6,446,169
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,654,837
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,950,178
BG22	Derivados	17,012,386
BG25	Otras cuentas por pagar	9,029,607
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	2,355
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	226,866
BG31	Compromisos crediticios	43,555
BG36	Bienes en custodia o en administración	64,981,458
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	13,463,208
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,921,824
BG41	Otras cuentas de registro	12,995,865

Tabla II.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	9,835	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	301,804	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	278,024	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(136,065)	BG30

Tabla III.1

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	633,465	50,677
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,694	535
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	786,073	62,886
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2,054	164
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	123,200	9,856
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	101,312	8,105

Tabla III.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	17,250	1,380
Grupo III (ponderados al 20%)	190,625	15,250
Grupo III (ponderados al 50%)	3,375	270
Grupo VI (ponderados al 100%)	643,125	51,450
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	604,750	48,380
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,363,250	109,060
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	23,500	1,880
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	520,250	41,620
Requerimiento de capital adicional por operaciones con instrumentos derivados	2,311,800	184,944
Requerimientos de capital adicionales por exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	34,750	2,780

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,553,352	124,268

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
776,224	467,442

Tabla VI.

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0.00
Arabia Saudita	0.00
Argentina	0.00
Australia	0.00
Bélgica	0.00
Brasil	0.00
Canadá	0.00
China	0.00
España	0.00
Estados Unidos	1.04
Francia	0.00
Holanda	0.00
Hong Kong	0.00
India	0.00
Indonesia	0.00
Italia	0.00
Japón	0.00
Corea	0.00
Luxemburgo	0.00
México	85.16
Reino Unido	13.75
Rusia	0.00
Singapur	0.00
Sudáfrica	0.00
Suecia	0.00
Suiza	0.00
Turquía	0.00
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.05

30 de junio de 2016

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	278,024
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(100,020)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,050,163
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,487
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)	300,347
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	309,834
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,740,329
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,740,329
60	Activos ponderados por riesgo totales	13,946,154
Razones de capital y suplementos		
61	Capital común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.48
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.48
63	Capital Total (como porcentaje de los activos por riesgo totales)	12.48
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.98
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.00
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.48

Anexo 10

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	2,050,163	14.70%	309,834	1,740,329	12.48%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,050,163	14.70%	309,834	1,740,329	12.48%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,050,163	14.70%	309,834	1,740,329	12.48%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	13,946,101	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	14.70%	No aplica	No aplica	12.48%	No aplica

Tabla II.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 30/jun/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,069,406,312
BG2	Cuentas de margen	37,625,000
BG3	Inversiones en valores	1,264,915,297
BG4	Deudores por reporto	7,870,424,853
BG6	Derivados	16,693,038,847
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	580,521,309
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	5,595,025,052
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,078,960
BG13	Inversiones permanentes	785,361,928
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	20,856,235
BG16	Otros activos	28,935,321
BG17	Captación tradicional	5,481,722,267
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,708,658,671
BG19	Acreedores por reporto	(0)
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,657,912,333
BG22	Derivados	15,342,826,513
BG25	Otras cuentas por pagar	3,716,190,066
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG29	Capital contribuido	1,872,158,695
BG30	Capital ganado	174,720,569
BG31	Compromisos crediticios	6,600,000
BG36	Bienes en custodia o en administración	64,788,535,866
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	15,814,658,533
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,788,626,978
BG41	Otras cuentas de registro	16,458,020,621

Tabla II.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	9,487	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	300,347	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	278,024	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(100,020)	BG30

Tabla III.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,219,349	177,548
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,831	547
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	833,679	66,694
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	899	72
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	145,493	11,639
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	159,146	12,732
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto gamma	-	-
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto vega	-	-

Tabla III.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	17,538	1,403
Grupo III (ponderados al 20%)	47,300	3,784
Grupo III (ponderados al 50%)	3,250	260
Grupo VI (ponderados al 100%)	925,500	74,040
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	929,500	74,360
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	3,756,913	300,553
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	24,625	1,970
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	398,475	31,878
Requerimientos de capital adicionales para operaciones con instrumentos derivados	3,601,138	288,091

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	876,466	70,117

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
776,224	467,442

Tabla VI

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

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0.00
Arabia Saudita	0.00
Argentina	0.00
Australia	0.00
Bélgica	0.00
Brasil	0.00
Canadá	0.00
China	0.00
España	0.00
Estados Unidos	0.02
Francia	0.00
Holanda	0.00
Hong Kong	0.00
India	0.00
Indonesia	0.00
Italia	0.00
Japón	0.00
Corea	0.00
Luxemburgo	0.00
México	57.51
Reino Unido	41.28
Rusia	0.00
Singapur	0.00
Sudáfrica	0.00
Suecia	0.00
Suiza	0.00
Turquía	0.00
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	1.19

30 de Septiembre de 2015

Tabla I.1

Septiembre 2015

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	268,263
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,140,422
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)	272,542
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	272,542
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,867,880
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,867,880

Tabla II.1

Septiembre 2015

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	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,140,422	22.46%	272,542	1,867,880	19.60%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	9,529,333	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	22.46%	No aplica	No aplica	19.60%	No aplica

Tabla III.1

Septiembre 2015

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general al 31 de agosto de 2015 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,865,843
BG3	Inversiones en valores	2,089,307
BG4	Deudores por reporto	5,696,373
BG6	Derivados	17,455,088
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	412,937
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,031,365
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,555
BG13	Inversiones permanentes	845,546
BG16	Otros activos	10,387
BG17	Captación tradicional	6,425,518
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,245,891
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,285,174
BG22	Derivados	14,483,155
BG25	Otras cuentas por pagar	5,819,867
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,377
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	268,264
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	49,187,106
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	8,775,602
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,278,454
BG41	Otras cuentas de registro	19,870,668

Tabla III.2

Septiembre 2015

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	272,542	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	268,263	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	BG30

Tabla IV.1

Septiembre 2015

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,044,388	243,551
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	14,800	1,184
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,387,625	111,010
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	1,438	115
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	459,000	36,720
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	51,475	4,118
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,663	853

Tabla IV.2

Septiembre 2015

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	577,400	46,192
Grupo II (ponderados al 20%)	166,375	13,310
Grupo II (ponderados al 50%)	441,500	35,320
Grupo III (ponderados al 20%)	83,125	6,650
Grupo III (ponderados al 23%)	1,503,750	120,300
Grupo V (ponderados al 20%)	1,875	150
Grupo VI (ponderados al 100%)	328,500	26,280
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	66,250	5,300
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,750	380
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	675,775	54,062

Tabla IV.3

Septiembre 2015

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
9,529,333	762,347

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
781,370	56,850

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

Con fecha 31 de diciembre de 2014, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dieron a conocer las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, cuyo inicio en vigor fue en el año 2015.

Dichos requerimientos se establecieron de modo a ser congruentes con los estándares emitidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, hasta donde el marco legal mexicano lo permitiera.

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:

Coeficiente 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)

millones de pesos

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*).

Junio 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*).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- 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

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.

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 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%

1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Septiembre de 2016, 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 Septiembre de 2016.

1.18 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

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”.

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del 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

2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del 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

2.3 Comisiones cobradas

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

Las comisiones cobradas del 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 bursátil	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.](#)

2.4 Comisiones pagadas

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

	Cifras en:			% cambio	
	3T 16	2T 16	3T 15	TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	11	9	8	22	38
Custodia	4	3	4	33	-
Cargos bancarios	9	15	12	(40)	(25)
Otras	4	5	4	(20)	-
Total de comisiones pagadas	28	32	28	(13)	-

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 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”.

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 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.

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 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.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Cambios en Políticas Contables

Durante los años 2016 y 2015, 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 Agosto de 2016 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 19.16%.

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 Julio al 30 de Septiembre de 2016			
Ingresos por intereses	275	-	275
Gastos por intereses	(248)	-	(248)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	157	23	180
Gastos de administración y promoción	(209)	(89)	(298)
Otros productos y gastos, neto	-	100	100
ISR diferido	23	(46)	(23)
Inversiones permanentes en acciones	66	-	66
Resultado neto	64	(12)	52

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de Abril al 30 de Junio de 2016			
Ingresos por intereses	192	-	192
Gastos por intereses	(214)	-	(214)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(1)	(1)
Comisiones y tarifas, neto y resultado por intermediación	(128)	51	(77)
Gastos de administración y promoción	(158)	(68)	(226)
Otros productos y gastos, neto	-	70	70
ISR diferido	77	(9)	68
Inversiones permanentes en acciones	32	-	32
Resultado neto	(199)	43	(156)

BANCO:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
1o de julio al 30 de septiembre de 2015			
Ingresos por intereses	124	-	124
Gastos por intereses	(123)	-	(123)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	92	-	92
Resultado por intermediación	(21)	-	(21)
Gastos de administración y promoción	(162)	(68)	(230)
Otros productos y gastos, neto	-	51	51
ISR diferido	27	(18)	9
Inversiones permanentes en acciones	79	-	79
Resultado neto	16	(35)	(19)

CASA DE BOLSA:
Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de julio al 30 de septiembre de 2016			
Comisiones y tarifas, neto	(7)	-	(7)
Ingresos por asesoría financiera	-	(6)	(6)
Ingresos por servicios	(7)	(6)	(13)
Margen financiero por intermediación	3	-	3
Otros productos	(23)	41	18
Gastos de administración y promoción	(16)	-	(16)

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 2016			
Comisiones y tarifas, neto	11	-	11
Ingresos por asesoría financiera	-	6	6
Ingresos por servicios	11	6	17
Margen financiero por intermediación	(4)	-	(4)
Otros productos	23	-	23
Gastos de administración y promoción	(5)	-	(5)

CASA DE BOLSA:

Información por segmentos (Millones MXN)

	Deuda y capitales	Colocación, asesoría e investigación de mercados	Total
1o de julio al 30 de septiembre de 2015			
Comisiones y tarifas, neto	(15)	-	(15)
Ingresos por asesoría financiera	-	64	64
Ingresos por servicios	(15)	64	49
Margen financiero por intermediación	(9)	-	(9)
Otros productos	-	(9)	(9)
Gastos de administración y promoción	(21)	-	(21)

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Septiembre y 30 de Junio de 2016 y 30 de Septiembre de 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

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>∴ 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 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 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>2. Los montos nocionales son registrados en cuentas de orden.</p>	<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. No existen diferencias entre mx y us gaap</p>
---	--

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

Inversiones Permanentes en Acciones	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
<p>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.</p>	<p>1. Para efecto de US GAAP el registro de Inversiones permanentes en acciones se hace de acuerdo a su costo de adquisición.</p>