

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

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio 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 Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México con cifras al 30 de Junio 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 2 de Diciembre de 2005, modificadas posteriormente en diversas fechas.

ANTECEDENTES

Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) se constituyó el 21 de febrero de 2002 como subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. (antes Grupo Financiero Credit Suisse First Boston México, S. A. de C. V.). El 25 de Junio de 2002, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) emitió una resolución mediante la cual le autorizó la organización y operación como Institución de Banca Múltiple Filial. Con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, el Banco está autorizado para realizar cualquier operación de Banca Múltiple. El 19 de Julio de ese mismo año, inició operaciones.

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 \$1,069 al 30 de Junio de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$1,017, y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$52.

El saldo por \$943 al 31 de Marzo de 2016 estaba integrado por depósitos en el Banco Central (Banco de México) por \$903, y por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$40.

El saldo por \$1,590 al 30 de Junio de 2015 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$778, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$812.

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 primeras entradas, primeras salidas.

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

Al cierre del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron una disminución de 71% en comparación con los saldos al cierre del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron una disminución de 65% en comparación contra los saldos al cierre del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Sin restricciones	(2,985)	(272)	(4,240)	997	-30
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	-	200	-	-100	0
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	1,557	1,022	2,203	52	-29
Restringidos o en garantía (otros)	2,693	3,471	5,664	-22	-52
Total de inversiones en valores	1,265	4,421	3,627	-71	-65

Las variaciones se deben principalmente a la estrategia seguida por el negocio de acuerdo con las condiciones económicas prevaletientes.

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

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Inversiones en valores (Millones MXN)					
Valores corporativos:					
En posición	50	53	(2)	-6	-2600
Por entregar	-	-	299	0	-100
Por recibir	-	-	(299)	0	-100
Total	50	53	(2)	-6	-2600
Valores gubernamentales					
Total	1,215	4,368	3,629	-72	-67
Total	1,265	4,421	3,627	-71	-65

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

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Cartera de crédito (Millones MXN)					
Cartera vigente - créditos de consumo	583	417	405	40	44
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3)	(2)	(2)	50	50
Total de cartera de crédito, neta	580	415	403	40	44

El Banco no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 2T 16, 1T 16 y 2T 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 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 31 de Marzo de 2016, el Banco tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.79% a plazo menor a un año.

Al 30 de Junio de 2015, el Banco tenía 27 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.47% a plazo menor a un año.

El Banco no cobra comisiones iniciales ni subsecuentes por el otorgamiento de estos créditos; solamente, en caso de prepago, aplica una comisión por penalización; el monto acumulado de dichas comisiones del 1° de enero al 30 de Junio de 2016 no es representativo para su presentación en los estados financieros.

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 JUNIO DE 2016					AL 31 DE MARZO DE 2016					30 DE JUNIO DE 2015						
	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS					RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS					RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS						
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	COMERCIAL	CONSUMO			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	COMERCIAL	CONSUMO			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CREDITO Y OTROS CREDITOS REVOLVENTES	HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA				NO REVOLVENTE	CREDITO Y OTROS CREDITOS	HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA						
RIESGO A-1, A-2	583,441		-2,919		0	-2,919	416,689		-2,065		0	-2,065	405,260		-2,051	0	-2,051
RIESGO B-1, B-2, B-3																	
RIESGO C-1, C-2																	
RIESGO D																	
RIESGO E																	
Exceptuada																	
Calificada																	
TOTAL	583,441		-2,919		\$ 0	-2,919	416,689		-2,065		\$ 0	-2,065	405,260		-2,051	\$ 0	-2,051
Menos:																	
RESERVAS CONSTITUIDAS						<u>-2,919</u>					<u>-2,065</u>						<u>-2,051</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: .

Compromiso crediticio

Al cierre del 2T 16, 1T 16 y 2T 15, el Banco tiene compromisos crediticios derivados de una carta de crédito por un importe de \$7, \$7 y \$9, denominadas en pesos mexicanos y otorgadas a clientes de banca privada, originadas el 7 de octubre de 2015, el 7 de octubre de 2015 y el 7 de octubre de 2014 respectivamente, y con vencimientos el 1 de septiembre de 2016, el 1 de septiembre de 2016 y el 7 de octubre de 2015.

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

1.4 Otras cuentas por Cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron una disminución del 15% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 32% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)					
Deudores por liquidación de operaciones	3,973	4,350	7,023	-9	-43
Colaterales de derivados	1,407	2,016	900	-30	56
Pagos anticipados de impuestos				0	0
Otros	215	190	296	13	-27
Total de otras cuentas por cobrar	5,595	6,556	8,219	-15	-32

Los saldos de deudores por liquidación de operaciones se originan por la venta a 2 ó 3 días de valores gubernamentales. 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 por operaciones con derivados se integran por las llamadas de margen que se calculan todos los días.

El renglón de Otros incluye principalmente a las cuentas por cobrar derivadas de: contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, así como por la administración de 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 cuales 3 son independientes al Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.

- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

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

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

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

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

Fideicomiso F/17912-2

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

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

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

reembolso de, y distribuciones sobre, los Certificados. Cualquier pago y distribución en virtud de los Certificados depende en su totalidad del desempeño de dicha cartera.

El Fideicomiso, por las características del mismo, no se considera una entidad consolidable,

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

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

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Inversiones permanentes (Millones MXN)					
Inversiones permanentes	785	775	798	1	-2
Total de inversiones permanentes	785	775	798	1	-2
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	32	12	22	167	45
Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	32	12	22	167	45

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

Adicionalmente, durante el 2T 16, 1T 16 y 2T 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)

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

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

En caso de que exista base, el Banco presenta la PTU causada en el estado de resultados dentro de operaciones ordinarias en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvo una disminución del 1440% en comparación contra el (gasto) ingreso del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 1240% en comparación contra el segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)					
Causados	0	0	0	0	0
Diferidos	67	-5	5	-1440	1240
Total de impuestos causados y diferidos	67	-5	5	-1440	1240

Causado

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

Diferido

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

Al 30 de Junio de 2016 el Banco tenía un activo por impuestos diferidos de \$21, mientras que al 31 de Marzo de 2016 y 30 de Junio de 2015, el Banco tenía un pasivo por impuestos diferidos de \$46 y \$48, 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. Ambos rubros, al cierre del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron una disminución del 2% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 107% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	5,482	6,704	1,751	-18	213
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	251		-100	0
Préstamo interbancario de exigibilidad inmediata	4,709	3,413	3,173	38	48
Préstamo interbancario de corto plazo	-	-		0	0
Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario	10,191	10,368	4,924	-2	107

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

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

Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

Al 30 de Junio de 2015, el préstamo interbancario por \$156 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.15%.

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

En todos los 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 segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron un incremento del 3% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 45% en comparación con los saldos del segundo trimestre del 2015 (2T 15).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al cierre del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron un incremento del 5% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 58% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Derivados (Millones MXN)					
Activos:					
Contratos adelantados	1,636	3,031	2,023	-46	-19
Swaps	14,688	12,383	9,202	19	60
Opciones	201	640	1	-69	20000
Otros	168	159	254	6	-34
Total derivados activos	16,693	16,213	11,480	3	45
Pasivos:					
Contratos adelantados	1,396	2,728	1,953	-49	-29
Swaps	13,578	11,151	7,504	22	81
Opciones	201	640	1	-69	20000
Otros	168	159	254	6	-34
Total derivados pasivos	15,343	14,678	9,712	5	58

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 segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvo una disminución del 29% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvo una disminución del 53% en comparación con los saldos del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras al:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Otras cuentas por pagar (Millones MXN)					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	0	0
Participación de los trabajadores en las utilidades				0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	2,575	4,197	7,353	-39	-65
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	764	668	244	14	213
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	377	378	297	0	27
Total de otras cuentas por pagar	3,716	5,243	7,894	-29	-53

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

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

El Banco no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

1.11 Composición del Capital – Capital Neto

Estructura del capital social-

Al 30 de Junio de 2016, 31 de Marzo de 2016 y 30 de Junio de 2015, el capital social histórico asciende a \$1,717, representado por 1,716,724,999 acciones de la serie “F” y una acción de la serie “B”, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

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

Restricciones al capital contable-

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

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

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

Los índices de capitalización del Banco al 30 de Junio de 2016, 31 de Marzo de 2016 y 30 de Junio de 2015, son como sigue:

(Millones MXN)

	Junio 2016*	Marzo 2016	Junio 2015
Capital neto	\$ 1,740	1,908	1,946
Activos en riesgo de mercado	\$ 3,365	2,866	5,776
Activos en riesgo de crédito	\$ 9,704	7,396	3,437
Activos por riesgo operacional	\$ 876	601	876
Activos en riesgos totales	\$ 13,946	10,863	10,090
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	17.93%	25.80%	56.62%
Capital neto / Activos en riesgo totales	12.48%	17.57%	19.29%

(*) Datos previos, pendientes de confirmar por Banco de México

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

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

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

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
Indice 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	-	-
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
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	899	72
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	145,493 25	11,639
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	159,146	12,732

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

31 de Marzo 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	278,990
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	53,870
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,205,019
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	9,575
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)	285,534
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	295,109
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,909,910
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,909,910

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,205,019	20.67%	295,109	1,909,910	17.90%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,669,359	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Indice capitalización	20.67%	No aplica	No aplica	17.90%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el BG al 31/mar/2016 (MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	943,185
BG3	Inversiones en valores	4,420,532
BG4	Deudores por reporto	4,369,145
BG6	Derivados	16,213,369
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	414,624
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,556,486
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,791
BG13	Inversiones permanentes	775,335
BG16	Otros activos	11,994
BG17	Captación tradicional	6,954,773
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,413,060
BG19	Acreedores por reporto	(0)
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,175,423
BG22	Derivados	14,678,093
BG25	Otras cuentas por pagar	5,242,519
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	46,215
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	331,220
BG31	Compromisos crediticios	6,600
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,106,034
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	11,578,430
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,026,839
BG41	Otras cuentas de registro	12,232,713

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	9,575	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	285,534	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	278,990	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	53,870	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	828,006	66,240
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	7,237	579
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,504,651	120,372
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	9,424	754
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	322,806	25,824
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	193,141	15,451
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	0	0
Operaciones sobre opciones y títulos opcionales sujetas a requerimiento por impacto vega	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	15,463	1,237
Grupo III (ponderados al 20%)	54,625	4,370
Grupo III (ponderados al 23%)	809,163	64,733
Grupo III (ponderados al 100%)	2,742,338	219,387
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,072,638	85,811
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	607,013	48,561
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	1,895,020	151,602

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,669,359	853,549

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
777,740	324,180

30 de Junio de 2015

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	270,500
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	71,652
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,214,311
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 6%, neto de impuestos diferidos a cargo)	268,109
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	268,109
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,946,202
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,946,202

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,214,311	21.95%	268,109	1,946,202	19.29%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,089,913	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	21.95%	No aplica	No aplica	19.29%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general al 30 de junio de 2015 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)
BG1	Disponibilidades	1,590,215
BG3	Inversiones en valores	3,627,177
BG4	Deudores por reporto	705,158
BG6	Derivados	11,480,484
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	403,209
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8,218,571
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,144
BG13	Inversiones permanentes	798,087
BG16	Otros activos	9,902
BG17	Captación tradicional	1,750,677
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,173,187
BG19	Acreedores por reporto	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,050,313
BG22	Derivados	9,712,201
BG25	Otras cuentas por pagar	7,894,216
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	48,043
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	342,152
BG31	Compromisos crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	52,704,145
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,587,542
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,095,881
BG41	Otras cuentas de registro	16,010,503

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Otros Intangibles	9	-	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	268,109	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	270,500	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	71,652	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,598,163	287,853
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	15,763	1,261
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,698,350	135,868
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	2,188	175
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	384,200	30,736
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	67,288	5,383
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,313	825

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 10%)	327,990	26,239
Grupo II (ponderados al 20%)	300,366	24,029
Grupo II (ponderados al 50%)	120,996	9,680
Grupo III (ponderados al 20%)	2,250	180
Grupo III (ponderados al 23%)	1,221,589	97,727
Grupo III (ponderados al 100%)	25,124	2,010
Grupo IV (ponderados al 20%)	125	10
Grupo V (ponderados al 20%)	3,875	310
Grupo VI (ponderados al 100%)	295,616	23,649
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	15,750	1,260
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,500	360
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,114,468	89,157
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	4,500	360

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,089,913	807,193
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
786,110	70,120

1.14. Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

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

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:

- 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	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*).

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

- 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.

d) 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.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 2T 2016			
<i>%</i>			
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%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 2T 2016 (Horizonte a 30 días)

millones de pesos

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

- g) Con respecto al descalce de divisas, Banco Credit Suisse México, Institución de Banca Múltiple, fondea algunos activos denominados en pesos, a través de operaciones en moneda extranjera. Para cerrar la posición cambiaria, se realizan operaciones de las denominadas “Swaps de divisas”.
- h) En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:
- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
 - Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- i) Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

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

Información cuantitativa:

- a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:
- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
 - Línea de crédito con Banamex
 - Línea de crédito con Santander
 - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
 - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- b) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- c) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

d) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

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

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

31 de Marzo de 2016

Al 31 de Marzo de 2016, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de 192.67%. Los detalles como sigue:

Promedio del Primer 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	8,526,348	852,635
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	8,526,348	852,635
5	Financiamiento mayorista no garantizado	4,228,965	3,978,965
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	3,978,965	3,978,965
8	Deuda no garantizada	250,000	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales	1,563,549	1,557,279
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,556,949	1,556,949
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	679,638	679,638
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		679,638
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	10,462,447
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,725,907
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	192.67%

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

- j) Los días naturales que contempla el trimestre que se reporta son: 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	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Total Activos Líquidos	8,433	9,177	13,777
Nivel 1	8,433	9,177	13,777
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	0	1	1
Entradas	433	555	1,050
Cartera de Crédito	73	16	43
Otras Entradas	-	-	-
Derivados	361	539	1,007
Salidas	5,701	4,218	9,297
Depósitos Banca Privada	670	884	1,003
Otras fuentes de fondeo	3,413	1,738	6,836
Derivados y <i>Look Back Approach</i>	1,617	1,596	1,458
CCL	160%	251%	167%

Enero 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$979 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$12,798 millones y iii) MXN 667 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 \$ 43 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 1,007 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 1,003 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 6,836 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 1,458 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Febrero 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$928 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$8,249 millones y iii) MXN 574 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 \$16 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 539 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 884 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,738 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$1,596 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

Marzo 2016 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$901 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$7,532 millones y iii) MXN 342 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 \$ 73 millones derivado de la cartera de crédito, y ii) MXN \$ 361 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 670 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 3,413 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 1,617 millones por instrumentos financieros derivados (Flujos de Salida a 30 días + *Look Back Approach*).

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

- Febrero – Enero (- 33%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Enero, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 4,600 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.

- Marzo – Febrero (- 8%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Febrero, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 744 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.
- .

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:

- Febrero – Enero (- 63%): La disminución en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimientos de créditos (pago capital al final del plazo) durante febrero que fueron considerados al cierre de enero por ser un flujo a recibir menor a 30 días.
- Marzo – Febrero (+ 347%): El incremento en las entradas por cartera de crédito se debe al vencimiento de créditos ocurridos durante marzo consideradas como entradas al cierre de marzo por ser un flujo a recibir menor a 30 días.

Derivados:

- Febrero – Enero (- 46%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una menor recepción de cupones de *swaps* y menores vencimientos de otros instrumentos ganadores para el Banco durante febrero que no se consideraron al cierre de este último mes.
- Marzo – Febrero (- 33%): La disminución en el nivel de entradas por derivados se debió a una menor recepción de cupones de *swaps* y menores vencimientos de otros instrumentos ganadores para el Banco durante marzo que no se consideraron al cierre de este último mes.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Febrero – Enero (- 12%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Febrero 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.
- Marzo – Febrero (- 24%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Marzo 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:

- Febrero – Enero (- 75%): La disminución en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de Febrero con respecto al mes anterior, se debió principalmente por una menor necesidad de préstamos interbancarios, los cuales disminuyen en MXN \$5,098 millones.
- Marzo – Febrero (+ 96%): El incremento en este rubro se debió principalmente al aumento de los préstamos interbancarios por MXN \$ 1,675 millones.

Salidas por derivados:

- Febrero – Enero (+ 9%): 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 febrero con respecto al mes anterior.
- Marzo – Febrero (+ 1%): El incremento en el nivel de salidas por derivados se debió al 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 1T 2016			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Activos Líquidos Nivel 1	8,433	9,177	13,777
Depósitos en Banco de México	901	928	979
Valores Gubernamentales	7,532	8,249	12,798
Activos Líquidos Nivel 2B	0	1	1
Bonos Corporativos	0	1	1
Total Activos Líquidos	8,433	9,177	13,777

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta, 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 2 B 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 1T 2016			
<i>%</i>			
Concepto	Mar-16	Feb-16	Ene-16
Depósitos a plazo	65%	82%	59%
Préstamos interbancarios	33%	16%	40%
PRLVs	2%	2%	1%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 1T 2016 (Horizonte a 30 días)

millones de pesos

Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15695	Forwards	334	10387	Forwards	131
15696	Opciones	0	10388	Opciones	0
15697	Swaps	1,149	10389	Swaps	1,106
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	349	10379	Salidas Netas de Colateral	115
			10377	Look Back Approach	1,456
15682	Colateral Recibido	692	10371	Colateral Entregado	2,117

- p) Con respecto al descalce de divisas, Banco Credit Suisse México, Institución de Banca Múltiple, fondea algunos activos denominados en pesos, a través de operaciones en moneda extranjera. Para cerrar la posición cambiaria, se realizan operaciones de las denominadas “Swaps de divisas”.
- q) En cuanto al grado de descentralización de la administración de liquidez, a continuación se mencionan algunos aspectos relevantes al respecto:
- La mesa de cambios, derivados y mercado de dinero junto con el área de operaciones y la unidad de administración integral de riesgos son los encargados de realizar la gestión de liquidez. Como partes de este proceso, su responsabilidad principal es la de invertir los excedentes y cubrir los faltantes, así como la de generar información que permita una gestión eficiente de la liquidez de la institución de acuerdo con los parámetros internos y regulatorios.
 - Las áreas de negocios canalizan sus necesidades de liquidez a través de la mesa de cambios, derivados y mercado de dinero, con el propósito principal de programar la estructura de fondeo requerida, así como hacer frente a los compromisos contractuales.
- r) Al término del trimestre que se reporta, no se tienen flujos relevantes de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco.

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

Información cuantitativa:

- d) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:
- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
 - Línea de crédito con Banamex
 - Línea de crédito con Santander
 - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
 - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- e) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- f) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(30)	243	0	0	(589)
2 días	39	-	-	0	1
3 días	-	-	0	-	-
4 días	-	-	-	0	-
1 semana	0	-	-	0	-
2 semanas	48	-	12	0	2
3 semanas	1	-	0	1	7
1 mes	6	-	0	1	-
2 meses	(14)	-	1	2	2
3 meses	27	-	(5)	0	2
6 meses	1	-	0	3	3
9 meses	3	-	(15)	2	4
12 meses	1	-	18	2	4
18 meses	6	-	0	(24)	1
2 años	9	-	(1)	2	-
3 años	5	-	1	(15)	-
4 años	85	-	(1)	2	-
5 años	13	-	0	6	-
6 años	46	-	2	88	-
7 años	(32)	-	1	(5)	-
8 años	0	-	0	(23)	-
9 años	(15)	-	(2)	0	-
10 años	1	-	(3)	2	-
15 años	4	-	-	23	-
20 años	8	-	-	(2)	-
30 años	6	-	-	0	-

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

h) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

i) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

j) Los planes contingentes de financiamiento se describen como sigue:
El plan de financiamiento de contingencia cumple con los requisitos establecidos en el Anexo 12-C de la Circular Única de Bancos. El mismo describe los pasos necesarios y las fuentes para obtener liquidez mismo día o a mayor plazo.

31 de Diciembre de 2015

Al 31 de Diciembre de 2015, Banco Credit Suisse Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple reporta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio del trimestre de 131.32%. Los detalles como sigue:

Promedio del Cuarto Trimestre de 2015

Tabla L1

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	5,864,152
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	3,266,576	326,658
3	Financiamiento estable		
4	Financiamiento menos estable	3,266,576	326,658
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,093,033	3,093,033
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	2,961,950	2,961,950
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No Aplica	
10	Requerimientos adicionales	3,289,173	3,282,119
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,281,748	3,281,748
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	7,425	371
14	Otras Obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	6,701,809
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas		
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		
19	Otras entradas de efectivo	2,222,115	2,222,115
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		2,222,115
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	5,864,152
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,479,695
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	131.32%

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Total Activos Líquidos	6,549	5,464	5,580
Nivel 1	6,548	5,463	5,579
Nivel 2A	-	-	-
Nivel 2B	1	1	1
Entradas	2,351	2,390	1,921
Cartera de Crédito	17	6	9
Otras Entradas	350	-	-
Derivados	1,984	2,384	1,912
Salidas	7,169	7,043.254	5,890
Depósitos Banca Privada	359	297	324
Otras fuentes de fondeo	4,826	3,118	2,374
Derivados y Add-on	1,984	3,628	3,192
CCL	135.93	117.43	140.59

Octubre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 796 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$4,783 millones y iii) MXN 1 millón 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 \$ 9 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 1,912 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.

- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 324 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$ 2,374 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iii) MXN \$ 3,192 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Noviembre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 835 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$4,629 millones y iii) MXN 1 millón 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 \$ 6 millones derivado de la cartera de crédito, así como ii) MXN \$ 2,348 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 297 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$1,006 millones por PRLV emitido con vencimiento menor a 30 días, iii) MXN \$ 2,112 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iv) MXN \$ 3,628 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

Diciembre 2015 (Componentes relevantes y causas del CCL reportado)

- Activos líquidos: Este rubro estaba integrado por: i) Depósitos en Banco de México por MXN \$ 840 millones de pesos, ii) Posición de títulos gubernamentales de libre disposición por MXN \$5,708 millones y iii) MXN 1 millón 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 \$ 17 millones derivado de la cartera de crédito, ii) MXN \$ 350 millones por crédito a Banco Central con vencimiento menos a 30 días y ii) MXN \$ 1,984 millones por concepto de instrumentos financieros derivados.
- Salidas de efectivo (1-30 días): Este rubro estaba integrado por: i) MXN \$ 359 millones de depósitos a plazo, ii) MXN \$393 millones por PRLV emitido con vencimiento menor a 30 días, iii) MXN \$ 4,433 millones por préstamos de exigibilidad inmediata y iv) MXN \$ 1,984 millones por instrumentos financieros derivados (Operaciones con resultado negativo + Add-on – colaterales).

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

Activos líquidos:

Activos líquidos nivel 1

- Noviembre – Octubre (- 2%): La disminución en el nivel de activos líquidos nivel 1 de Noviembre con respecto a Octubre, se debió principalmente al decremento por MXN \$ 116 millones en la posición de valores gubernamentales. El nivel de depósitos en Banco de México se mantuvo estable.
- Diciembre – Noviembre (+ 20%): El aumento en el nivel de activos líquidos de nivel 1 de Diciembre con respecto Noviembre, se debió al incremento de MXN \$ 1,080 millones de valores gubernamentales y de MXN \$ 5 millones en los depósitos en Banco de México.

Activos líquidos nivel 2 A y 2 B

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

Entradas de efectivo

Cartera de crédito:

- Las entradas de efectivo por la cartera de crédito se mantuvieron estables en los dos primeros meses que integran el trimestre que se reporta, teniendo un incremento el último mes debido al vencimiento (menor a 30 días) de algunos créditos.

Derivados:

- Noviembre – Octubre (+ 25%): El incremento en el nivel de entradas por derivados se debió a la variación a la alza de las operaciones derivadas con valor de mercado negativo, ya que el nivel de entradas por instrumentos derivados está limitado, regulatoriamente, al nivel de salidas de estos mismos instrumentos.
- Diciembre – Noviembre (- 17%): El decremento en el nivel de entradas por derivados de Septiembre con respecto al mes anterior, se debió al vencimiento anticipado de un conjunto de operaciones derivadas con valor de mercado positivo.

Salidas de efectivo

Depósitos de la banca privada:

- Noviembre – Octubre (- 9%): La disminución en el nivel de depósitos de banca privada de Noviembre con respecto al mes anterior, se debió al cambio en el perfil de inversión de nuestros clientes, lo cual tuvo como consecuencia una desinversión en depósitos a plazo, misma que se invirtió en operaciones de reporto.
- Diciembre – Noviembre (+ 21%): El aumento en el nivel de depósitos de banca privada de Diciembre con respecto al mes anterior, se debió al retorno en el perfil de inversión de los algunos clientes al tomado en meses anteriores, por lo que se desinvertieron los recursos en operaciones de reporto y se invirtieron en depósitos a plazo.

Otras fuentes de fondeo:

- Noviembre – Octubre (+ 31%): El incremento en el nivel de otras fuentes de fondeo del mes de Noviembre con respecto al mes anterior, se debió principalmente por el aumento en el nivel de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento menores a 30 días por MXN \$1,006 millones.
- Diciembre – Noviembre (+ 55%): El incremento en este rubro se debió principalmente al aumento de los préstamos interbancario por MXN \$ 2,343 millones, la cual se compensa parcialmente por el decremento en el nivel de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento por MXN \$ 613 millones.

Salidas por derivados:

- Noviembre – Octubre (+14%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió al incremento de las derivadas con valor de mercado negativo por MXN \$ 841 millones, la cual se compensa con el aumento de las garantías otorgadas.
- Diciembre – Noviembre (-45%): La variación en el nivel de salidas por derivados se debió principalmente a la disminución de las garantías otorgadas.

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

Evolución de Activos Líquidos 4T 2015			
<i>millones de pesos</i>			
Concepto	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Activos Líquidos Nivel 1	6,548	5,463	5,579
Depósitos en Banco de México	840	835	797
Valores Gubernamentales	5,708	4,629	4,783
Activos Líquidos Nivel 2B	1	1	1
Bonos Corporativos	1	1	1
Total Activos Líquidos	6,549	5,464	5,580

En el cuadro anterior se muestra que los depósitos en Banco de México se mantuvieron estables en los meses que integran el trimestre que se reporta, sin embargo se muestra un incremento en la posición propia de valores gubernamentales, debido principalmente a la estrategia adoptada por el negocio en el último mes que integran el trimestre que se reporta. Los activos líquidos de nivel 2 B se mantuvieron estables a lo largo de trimestre.

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

Concentración de fuentes de financiamiento 4T 2015			
<i>%</i>			
Concepto	Dic-15	Nov-15	Oct-15
Depósitos a plazo	43%	49%	58%
Préstamos interbancarios	5%	17%	0%
PRLVs	53%	34%	42%
Total	100%	100%	100%

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

Exposición con instrumentos financieros derivados al 4T 2015					
Entradas			Salidas		
Referencia	Producto	Monto	Referencia	Producto	Monto
15671	Forwards	87,892	10359	Forwards	87,803
15672	Opciones	0	10360	Opciones	0
15673	Swaps	127,558	10361	Swaps	126,234
15674	Derivados crediticios	0	10362	Derivados crediticios	0
15675	Operaciones estructuradas	0	10363	Operaciones estructuradas	0
15676	Paq de derivados	186	10364	Paquetes de derivados	186
		215,636			214,224
15678	Operaciones resultado (+)	3,936	10366	Operaciones resultado (-)	2,523
15681	Total entradas	2,523	10368	Add-on	1,027
			10370	Operaciones resultado negativo + Add-on - Colateral	1,984
15682	Colateral Recibido	694	10371	Colateral Entregado	1,565

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

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

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

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

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

Información cuantitativa:

- g) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas, se establecen considerando los límites regulatorios existentes. Así mismo, las principales fuentes de financiamiento con las que cuenta Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, se mencionan a continuación:
- Línea de crédito con Credit Suisse Cayman Branch (Parte relacionada)
 - Línea de crédito con Banamex
 - Línea de crédito con Santander
 - Emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
 - Depósitos a plazo de clientes de la banca privada
- h) Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple establece la exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento, considerando los límites internos establecidos, discutidos y aprobados en el comité riesgos, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Así mismo se toman en consideración los límites regulatorios correspondientes, entre los cuales se encuentran: i) Índice de capitalización, ii) admisión de pasivos en moneda extranjera, iii) régimen de inversión en moneda extranjera, concentración de pasivos, entre otros.
- i) A continuación se muestran las operaciones de balance general desglosadas por plazos de vencimiento y brechas de liquidez, como sigue:

m USD	Bonos	Reportos	FX spot y forward	Derivados	Depósitos y Crédito
1 día	(3)	247	-	-	(464)
2 días	6	-	-	(2)	-
3 días	-	-	-	-	-
4 días	3	-	-	-	-
1 semana	-	-	-	-	-
2 semanas	-	-	-	1	-
3 semanas	32	-	-	-	20
1 mes	(23)	-	-	-	2
2 meses	17	-	11	-	1
3 meses	2	-	(11)	2	1
6 meses	30	-	(5)	5	12
9 meses	1	-	-	4	3
12 meses	1	-	(16)	2	5
18 meses	5	-	18	(24)	-
2 años	8	-	(2)	4	-
3 años	-	-	1	(15)	-
4 años	6	-	(1)	3	-
5 años	13	-	(1)	7	-
6 años	1	-	(1)	91	-
7 años	(20)	-	2	(9)	-
8 años	2	-	-	(22)	-
9 años	1	-	(1)	2	-
10 años	4	-	(5)	3	-
15 años	2	-	-	25	-
20 años	3	-	-	(2)	-
30 años	5	-	-	-	-

Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

m) Las técnicas de mitigación de riesgos se mencionan a continuación:

El Banco, con el fin de mejorar su situación de liquidez de corto plazo, emite pagarés con plazo mayor a un mes y utiliza depósitos de la Banca Privada como fuente de fondeo.

n) Las pruebas de estrés fueron utilizadas de acuerdo con lo siguiente:

Estas se elaboran alterando las variables internas o externas que pueden impactar la liquidez del Banco de manera directa o indirecta. Las pruebas de estrés son una herramienta útil para identificar vulnerabilidades en la estructura de balance y liquidez del Banco.

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

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

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, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

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

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

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

30 de Junio de 2016

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.1946	5.0	3.89%

31 de Marzo de 2016

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

30 de Junio de 2015

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.6810	5.0	13.62%

1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Junio de 2016, el Banco no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

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

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del segundo trimestre de 2016 (2T 16) tuvieron una disminución del 29% comparados contra el primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 58% comparados contra los del segundo trimestre de 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Ingresos por intereses (Millones MXN)					
Intereses de títulos para negociar	31	57	0	-46	0
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	151	196	112	-23	35
Intereses por cartera de crédito	7	6	6	17	17
Por depósitos	2	10	3	-80	-33
Total de ingresos por intereses	191	269	121	-29	58

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

Asimismo, las variaciones en el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores, se dan como parte de las estrategias diarias de fondeo identificadas por el Banco.

2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron una disminución de 16% comparados contra los gastos por intereses del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento del 71% comparados contra los del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Gastos por intereses (Millones MXN)					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	67	47	19	43	253
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	143	206	104	-31	38
Intereses pagados por colaterales	4	2	2	100	100
Total de gastos por intereses	214	255	125	-16	71

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).

Las comisiones cobradas del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron un incremento del 3% comparadas contra las comisiones cobradas del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron un incremento de 27% comparadas contra las del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Comisiones cobradas (Millones MXN)					
Banca Privada	66	56	58	18	14
Gestión de Activos	30	30	11	0	173
Actividades de banca de inversión	3	0	3	0	0
Contratos de referenciación con Suiza	8	18	12	-56	-33
Total de comisiones cobradas	107	104	84	3	27

Las comisiones por gestión de activos se obtienen de la inversión permanente que se describe en el inciso 1.5 Inversiones permanentes.

Durante el 2T 16 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión derivadas de una colocación de FHIPO; mientras que durante el 1T 16 no se tuvieron ingresos por este concepto; y durante el 2T 15 los ingresos por este concepto fueron por las colocaciones de UNIFIN y Elementia.

Durante el 2T 16 la banca privada tuvo un ingreso adicional de \$8 derivado de un contrato de referenciación de clientes con CS Suiza.

2.4 Comisiones pagadas

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Comisiones pagadas (Millones MXN)					
Corretajes	8	7	9	14	-11
Custodia	8	6	4	33	100
Cargos bancarios	5	3	2	67	150
Otras	2	0	2	0	0
Total de comisiones pagadas	23	16	17	44	35

2.5 Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvo una disminución del 652% en comparación contra el resultado del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvo un incremento del 789% en comparación con el segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Resultado por intermediación (Millones MXN)					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	3	51	-2	-95	-214
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	14	21	-1	-34	-2164
Swaps (neto)	-184	-43	-15	325	1126
Opciones (neto)	0	0	0	-242	0
Futuros (neto)	7	0	0	0	0
Total de resultado por intermediación	-160	29	-18	-652	789

Las variaciones en los contratos adelantados de divisas y tasas, así como las variaciones en swaps y futuros se deben principalmente a efectos de valuación.

Al cierre del 2T 16 el volumen operado de futuros fue mínimo, mientras que al 1T 16 y 2T 15 no hubo operaciones.

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 Banco (renta, mantenimiento, publicaciones, teléfono, luz, cuotas regulatorias y a asociaciones, depreciaciones, etc).

Los gastos de administración y promoción del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron un incremento del 2% en comparación contra los gastos del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron una variación de 0% en comparación contra los del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Gastos de administración y promoción (Millones MXN)					
Sueldos y salarios	93	96	131	-3	-28
Beneficios	7	7	4	1	57
Depreciaciones	1	1	0	-2	0
Otros gastos	125	118	91	6	37
Total de gastos de administración y promoción	226	222	226	2	0

El incremento del 2% del 2T 16 vs 1T 16 por \$4 se debe principalmente a lo siguiente:

Sueldos y salarios

- Disminución en el rubro de sueldos y salarios por \$3 derivado principalmente a la variación en la provisión de compensación diferida.

Otros gastos

- Incremento en el pago de licencias y cuotas anuales de mantenimiento por \$7.

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

Los otros ingresos del segundo trimestre del 2016 (2T 16) tuvieron una disminución del 27% en comparación contra los ingresos del primer trimestre del 2016 (1T 16). Asimismo, tuvieron una disminución del 52% en comparación contra los del segundo trimestre del 2015 (2T 15), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 16	1T 16	2T 15	TcT	AcA
Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)					
Ingresos por mediación mercantil	69	95	145	-27	-52
Otros ingresos	1	1	0	0	0
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	70	96	145	-27	-52

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 al mercado y a la demanda

Los otros ingresos incluyen principalmente recuperaciones de ISR e intereses netos recibidos por colaterales.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Cambios en Políticas Contables

Durante el segundo trimestre del 2016, el Banco no realizó ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

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

Al 31 de Mayo de 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 15.16%.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera del Banco por segmentos:

Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Otros (a)	Total
1o de Enero al 30 de Junio de 2016			
Ingresos por intereses	461		461
Gastos por intereses	(469)		(469)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1)	(1)
Comisiones y tarifas, neto	120	51	171
Resultado por intermediación	(131)		(131)
Gastos de administración y promoción	(313)	(135)	(448)
Otros productos y gastos, neto		165	165
ISR diferido	83	(20)	63
Inversiones permanentes en acciones	44		44
Resultado neto	(205)	60	(145)

Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Otros (a)	Total
1o de Enero al 31 de Marzo de 2016			
Ingresos por intereses	269		269
Gastos por intereses	(255)		(255)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	88		88
Resultado por intermediación	29		29
Gastos de administración y promoción	(155)	(67)	(222)
Otros productos y gastos, neto		96	96
ISR diferido	6	(11)	(5)
Inversiones permanentes en acciones	12		12
Resultado neto	(6)	17	11

Información por segmentos (Millones MXN)

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

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Junio de 2016, 31 de Marzo de 2016, y 30 de Junio 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 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)

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

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
30 de Junio de 2015						
Disponibilidades					1	
Contratos adelantados de divisas					306	
Contratos adelantados de indices					174	
Swaps			125			760
Opciones			242	12		
Caps and floors						
Compra venta de divisas						
Cuentas por cobrar por mediación mercantil			110	11		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						3,137
Total	-	-	477	3,160	481	760

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

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

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

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

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

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

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

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