

**BANCO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México**

**Información al 30 de septiembre de 2012**  
(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 con cifras al 30 de septiembre de 2012, 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 (septiembre de 2012).

## 1. BALANCE GENERAL

### 1.1 Disponibilidades

El saldo por \$675 al 30 de septiembre de 2012 está integrado principalmente por depósitos en el Banco Central (Banco de México), depósitos en instituciones del extranjero y en otras Instituciones locales de banca múltiple.

De los \$675, un importe de \$643 se encuentra restringido, por representar depósitos regulatorios en el Banco Central.

### 1.2 Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Al 30 de septiembre de 2012, el Banco mantenía una posición de títulos para negociar por \$15,570 integrados principalmente por valores emitidos por el Gobierno Federal, y certificados bursátiles emitidos por otras empresas privadas.

Las inversiones en valores al 30 de septiembre de 2012 se integran como sigue:

Sin restricciones	\$	(159)
Restringidos por operaciones de reporto		-
Restringidos por op. de préstamo de valores		209
Restringidos otros		<u>15,520</u>
	\$	15,570
		=====

Los títulos para negociar se registran al costo y se valúan utilizando los precios proporcionados por un proveedor independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados dentro del rubro de “Resultado por Intermediación”.

### 1.3 Cartera de Crédito

El Banco tiene al cierre del tercer trimestre de 2012, un saldo de cartera de crédito vigente de \$258, que corresponde a créditos de consumo; la estimación preventiva por riesgos crediticios en este mismo periodo es de \$ 2 y no cuenta con cartera de crédito vencida.

### 1.4 Otras cuentas por Cobrar

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco tiene un saldo en el rubro de otras cuentas por cobrar de \$2,690, de las cuales \$2,577 corresponden a saldos deudores por liquidación de operaciones de mercado de dinero (títulos para negociar, operaciones de reporto y acciones, principalmente); y el resto por \$113 corresponde principalmente a cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados.

El importe de \$2,577 correspondiente a deudores por liquidación de operaciones esta integrado por compraventa de divisas a plazos de 24 y 48 horas por \$1, inversiones en valores por \$1,714 y derivados por \$862.

### 1.5 Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2012, el rubro de impuestos diferidos por Impuesto Sobre la Renta y Participación de los trabajadores en las utilidades se integra como sigue:

Provisiones no deducibles	\$	538
Valuación de instrumentos financieros		(615)
Pérdida fiscal de ejercicios anteriores		<u>22</u>
Total de impuestos diferidos	\$	(55)
		===

## 1.6 Captación Tradicional

El rubro de captación tradicional se integra por depósitos a plazo del público en general y por financiamiento interbancario, así como por la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV's) de corto plazo.

La captación tradicional al 30 de septiembre de 2012 por \$841 esta integrada por depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada y colocados a un plazo de tres días, a una tasa anual promedio de 3.10%.

## 1.7 Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 30 de septiembre de 2012, los préstamos interbancarios por \$2,548 corresponden a préstamos denominados en dólares ("call money") obtenidos de una compañía relacionada, con vencimiento el 1 de octubre de 2012, y pactados a una tasa anual del 1.23%.

Los intereses a cargo se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

## 1.8 Operaciones con Derivados

Al 30 de septiembre de 2012 los derivados activos con fines de negociación ascendieron a \$9,166 y los derivados pasivos con fines de negociación ascendieron a \$7,943 y se integran como sigue:

<u>Activos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,602
Swaps	7,485
Opciones	25
Paquetes de instrumentos financieros	<u>54</u>
	\$ 9,166
	=====

<u>Pasivos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,582
Swaps	6,282
Opciones	25
Paquetes de instrumentos financieros	<u>54</u>
	\$ 7,943
	====

Durante el año 2012, el Banco ha incrementado el volumen de operaciones realizadas con Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro (Siefores), administradas por sus respectivas Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores).

## 1.9 Cuentas por Pagar

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco tenía un saldo en el rubro de otras cuentas por pagar de \$16,005, de las cuales \$15,647 corresponde a saldos acreedores por liquidación de operaciones, mientras que el resto por \$358 corresponde a acreedores diversos y provisiones por impuestos retenidos y otros.

El importe de \$15,647 correspondiente a acreedores por liquidación de operaciones esta integrado por inversiones en valores.

## 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

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco cuenta con un capital social histórico (pesos nominales) por un monto de \$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.

La integración del capital neto al mes de agosto de 2012 (último dato autorizado por Banco de México), es como sigue:

Capital básico	\$ 1,874.0
Capital complementario	<u>1.9</u>
	\$ 1,875.9
	=====

## 1.12 Índice de Capitalización Desglosado.

Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito	88.22%
Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de crédito, mercado y operacional	18.95%

## 1.13 Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional.

Activos en riesgo de mercado	\$ 7,432
Activos en riesgo de crédito	2,127
Activos en riesgo operacional	<u>340</u>
Activos en riesgo totales	\$ 9,899
	=====

## 1.14 Valor en Riesgo (VaR)

Al 30 de septiembre de 2012, el VaR total (en millones de dólares americanos) es de:

	VaR	Límite	Consumo
Total	\$0.941081	\$8	11.76%

El promedio del VaR durante el tercer trimestre del año fue de:

	VaR	Límite	Consumo
Total	\$0.670274	\$8	8.38%

## 1.15 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de septiembre de 2012, el Banco no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

## 1.16 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En el **Anexo I**, se presentan las integraciones de los distintos tipos de derivados al 30 de septiembre de 2012.



## 1.17 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

### **Standard & Poor's**

La agencia calificadora Standard & Poor's le asignó al Banco las siguientes calificaciones en escala nacional a largo plazo y corto plazo: 'mxAAA' y 'mxA-1+', respectivamente, con una perspectiva 'Estable'.

### **HR Ratings**

La agencia calificadora HR Ratings le asignó al Banco las siguientes calificaciones: 'HR AAA' para el riesgo contraparte de largo plazo, y 'HR+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 las operaciones de mercado de dinero principalmente, así como por los intereses provenientes de los depósitos en bancos del país y del extranjero.

Los ingresos por intereses del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012 ascendieron a \$832, en tanto que durante el mismo periodo del año 2011 ascendieron a \$251, lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$581, que representa el 231%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		<u>Variación</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Intereses de títulos para negociar	\$ 156	140	16
Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores	665	110	555
Intereses de cartera de crédito	7	-	7
Otros	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
	\$ 832	251	581
	===	===	=====

Los ingresos por intereses al cierre del segundo trimestre de 2012 ascendieron a \$561, por lo que hubo un incremento de \$271 con respecto al tercer trimestre de 2012, que representa el 48%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>	<u>Junio</u>	<u>Variación</u>
	<u>2012</u>	<u>2012</u>	
Intereses de títulos para negociar	\$156	113	43
Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores	665	443	222
Ingresos de cartera de crédito	7	3	4
Otros	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	\$832	561	271
	===	===	===

## 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, depósitos del público en general y operaciones de emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento.

Los gastos por intereses del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012 ascendieron a \$752, en tanto que durante el mismo periodo del año 2011 ascendieron a \$178, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$574, que representa el 322%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		<u>Variación</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Intereses por préstamos interbancarios y/o de otros organismos	\$ 38	33	5
Intereses por depósitos a plazo del público en general	28	28	-
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	686	117	569
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 752	178	574
	===	===	===

Los gastos por intereses al cierre del segundo trimestre de 2012 ascendieron a \$508, por lo que hubo un incremento de \$244, con respecto al tercer trimestre de 2012, mismo que representa el 48%, como sigue:

	<u>Septiembre</u> <u>2012</u>	<u>Junio</u> <u>2012</u>	<u>Variación</u>
Intereses por préstamos interbancarios y/o de otros organismos	\$ 38	28	10
Intereses por depósitos a plazo del público en general	28	19	9
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reperto y préstamo de valores	686	461	225
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 752	508	244
	===	===	=====

### 2.3 Comisiones cobradas

El Banco registra comisiones principalmente por la distribución de certificados bursátiles y por la operación de banca privada.

Las comisiones cobradas al cierre del tercer trimestre de 2012 ascendieron a \$125 en tanto que durante el mismo período del año anterior ascendieron a \$50 mientras que al cierre del segundo trimestre de 2012 ascendieron a \$53, que representan unas variaciones de \$75 y \$72 respectivamente.

### 2.4 Comisiones pagadas

Este rubro está representado principalmente por pagos realizados a diversos corredores financieros.

Al cierre del tercer trimestre de 2012 este rubro tuvo un importe de \$33, en tanto que durante el mismo periodo del año anterior ascendió a \$22, mientras que al cierre del segundo trimestre de 2012 ascendió a \$23 que representan unas variaciones de \$11 y \$10 respectivamente.

## 2.5 Resultado por intermediación

El resultado por intermediación del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012 ascendió a \$116, en tanto que durante el mismo periodo del año 2011 ascendió a \$340, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una variación de (\$224), que representa el 65%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		<u>Variación</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Títulos para negociar, reportos, préstamo de valores, y derivados	\$ 100	365	(265)
Operaciones de divisas	16	(25)	41
Otros	-	-	-
	\$ <u>116</u>	<u>340</u>	<u>224</u>
	===	===	===

La variación en este rubro se originó principalmente por el volumen operado de operaciones con títulos para negociar, así como operaciones de divisas a plazos de 24 y 48 horas. Asimismo, el Banco ha puesto especial atención en la calidad de los activos que reporta en su balance general, procurando disminuir posiciones de baja calidad de manera gradual.

El resultado por intermediación al cierre del segundo trimestre de 2012 ascendió a \$94, por lo que con respecto al tercer trimestre del 2012 hubo un incremento de \$22, el cual representa el 22% como sigue:

	<u>Septiembre</u> <u>2012</u>	<u>Junio</u> <u>2012</u>	<u>Variación</u>
Títulos para negociar, reportos, Préstamo de valores, y derivados	\$100	92	8
Operaciones de divisas	16	2	14
Otros	-	-	-
	<u>\$ 116</u>	<u>94</u>	<u>22</u>
	===	===	===

## 2.6 Gastos de administración

Este rubro se encuentra integrado por sueldos, salarios y prestaciones al personal, así como sus impuestos relativos, y demás gastos de administración y operación del Banco como renta y mantenimiento.

Los gastos de administración y promoción del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012 ascendieron a \$390, en tanto que durante el mismo periodo del año 2011 ascendieron a \$316, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$74, que representa el 23%, lo cual se debe principalmente al incremento de personal.

Al cierre del segundo trimestre del 2012 los gastos de administración y promoción ascendieron a \$258, por lo que con respecto al tercer trimestre de 2012 hubo un incremento de \$132, que representa el 51%.

## 2.7 Otros productos y otros gastos

Los otros productos del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012 ascendieron a \$136 en tanto que durante el mismo periodo del año 2011 ascendieron a \$105, y al cierre del segundo trimestre de 2012 a \$93, por lo que hubo un incremento de \$31 y \$43 que representan el 30% y 46%, respectivamente.

Este rubro se integra principalmente por 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 debido a que varían con relación al mercado y a la demanda.

Durante los terceros trimestres de 2012 y 2011, así como por el segundo trimestre de 2012, el Banco no tuvo erogaciones por concepto de Otros Gastos.

### **3. OTRAS NOTAS**

#### **3.1 Subsidiarias**

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco no tiene compañías subsidiarias.

#### **3.2 Cambios en Políticas Contables**

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco no realizó ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

#### **3.3 Clasificación de las Instituciones de Banca Múltiple de acuerdo al Art. 134 BIS de la Ley de Instituciones de Crédito**

Al 31 de agosto de 2012 (último cómputo de capitalización autorizado por Banco de México), la CNBV ubicó al Banco en la Categoría I, con un índice de capitalización de 18.95%.

## 4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos del 1º de enero al 30 de septiembre de 2012:

	<u>Banca de inversión</u>	<u>Otros (a)</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$ 833	-	833
Gastos por intereses	(753)	-	(753)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(2)	(2)
Comisiones y tarifas, neto	93	-	93
Resultado por intermediación	116	-	116
Gastos de administración y promoción	(273)	(118)	(391)
Otros productos y gastos, neto	-	137	137
ISR diferido	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>(10)</u>
 Resultado neto	 \$ 11 <u>=====</u>	 12 <u>=====</u>	 23 <u>=====</u>

(a) Mediación mercantil, distribución de valores y banca privada



## 5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de septiembre de 2012 con compañías relacionadas, se muestran a continuación:

Concepto	Activos			Pasivos		
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Cayman
Contratos adelantados:						
De divisas	\$	828		27		
De índices		432		327		
Swaps		916	11,404	725		13,121
Opciones		10		14		
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		97	9			
Compra venta de divisas				1		
Servicios profesionales						
	\$	0	2,283	1,094	0	13,121

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

<b>Repos &amp; Reverse Repos:</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
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.
<u>Reclasificaciones:</u> 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	

<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>1. Disponibles para la Venta</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
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. 2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor.	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. 2.- Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor

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

<b>Pagarés – Clasificación por Contraparte</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<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>

<b>Derivados (Fx Forwards) - Neteo</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. Los montos nocionales son registrados en cuentas de orden.</p>	<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. No existen diferencias entre mx y us gaap</p>

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

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