

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

**Información al 30 de Junio de 2010**

**(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 Junio de 2010, 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, siendo la última modificación el 10 de febrero de 2010.

## 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 2010).

## 1. BALANCE GENERAL

### 1.1 Disponibilidades

El saldo por \$667 al 30 de junio de 2010 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 \$667, 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 junio de 2010, el Banco mantenía una posición de títulos para negociar por \$1,158 integrados principalmente por valores emitidos por el Gobierno Federal, y certificados bursátiles emitidos por otras empresas privadas.

Las inversiones en valores al 30 de junio de 2010 se integran como sigue:

Sin restricciones	\$	(130)
Restringidos por operaciones de reporto		-
Restringidos por op. de préstamo de valores		-
Restringidos otros		<u>1,288</u>
	\$	1,158
		====

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 no ofrece productos de crédito.

### 1.4 Otras cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2010, el Banco tiene otras cuentas por cobrar de \$1,495, de las cuales \$1,383 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 \$112 corresponde principalmente a cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados.

### 1.5 Impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2010, el rubro de impuestos diferidos por Impuesto Sobre la Renta y Participación de los trabajadores en las utilidades se detalla como sigue:

Provisiones no deducibles	\$	18
Valuación de instrumentos financieros		(1)
Pérdida fiscal de ejercicios anteriores		<u>41</u>
Total de activo por impuestos diferidos	\$	<u>58</u> ===

## 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 junio de 2010 por \$941 esta integrada por depósitos a plazo del público en general por \$921, captados a través de la banca privada y colocados a un plazo de entre uno y 9 días, a una tasa anual promedio de 4.14%; así como por emisiones de PRLV's de corto plazo por \$20.

## 1.7 Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 30 de junio de 2010, los préstamos interbancarios por \$745 corresponden a préstamos denominados en dólares ("call money") obtenidos de una compañía relacionada, con vencimiento el 1 de julio de 2010, y pactados a una tasa anual del 1.37%.

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

## 1.8 Operaciones con Derivados

Al 30 de junio de 2010 los derivados activos con fines de negociación ascendieron a \$6,890 y los derivados pasivos con fines de negociación ascendieron a \$,6969:

<u>Activos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,378
Swaps	5,294
Opciones	206
Paquetes de instrumentos financieros	<u>12</u>
	\$ 6,890
	=====

<u>Pasivos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,360
Swaps	5,391
Opciones	206
Paquetes de instrumentos financieros	<u>12</u>
	\$ 6,969
	=====

Durante el año 2010, 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 junio de 2010, el Banco tenía otras cuentas por pagar de \$1,517, de las cuales \$1,298 corresponde a saldos acreedores por liquidación de operaciones; y el resto por \$219 corresponden a acreedores diversos y provisiones por impuestos retenidos y otros.

Al 30 de junio de 2010, el Banco no tenía posición de operaciones cambiarias a plazos de 24 y 48 horas.

### 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 junio de 2010, el Banco cuenta con un capital social histórico (pesos nominales) por un monto de \$1,017, representado por 1,016,724,999 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 mayo de 2010 (último dato autorizado por Banco de México), es como sigue:

Capital básico	\$ 1,190.46
Capital complementario	<u>0.0</u>
	\$ 1,190.46
	=====

## 1.12 Índice de Capitalización Desglosado.

Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito	48.74%
Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de crédito, mercado y operacional	21.58%

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

Activos en riesgo de mercado	\$ 2,688.40
Activos en riesgo de crédito	2,442.24
Activos en riesgo operacional	<u>385.00</u>
Activos en riesgo totales	\$ 5,515.64
	=====

### 1.14 Valor en Riesgo (VaR)

Al 30 de junio de 2010, el VaR total (en millones de dólares americanos) era:

	<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$4.155311	\$15	27.7021%

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

	<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$5.208131	\$15	34.7209%

### 1.15 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de junio de 2010, 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 junio de 2010.



## 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'.

### Fitch

La agencia calificadora Fitch Ratings, Ltd. le asignó al Banco las siguientes calificaciones: 'AAA (mex)' (Triple A) para el riesgo contraparte de largo plazo, y 'F1+(mex)' (Uno mas) 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 junio de 2010 ascendieron a \$153, en tanto que durante el mismo periodo del año 2009 ascendieron a \$330, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$177, que representa el 115%, como sigue:

	<u>Junio</u>		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Variación</u>
Intereses de títulos para negociar	\$ 80	102	(22)
Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores	72	225	(153)
Otros	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>(2)</u>
	\$153	330	(177)
	==	==	==

## 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 junio de 2010 ascendieron a \$152, en tanto que durante el mismo periodo del año 2009 ascendieron a \$628, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$476, que representa el 314%, como se muestra a continuación:

	<u>Junio</u>		<u>Variación</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Intereses por préstamos interbancarios y/o de otros organismos	\$ 10	73	(63)
Intereses por depósitos a plazo del público en general	23	68	(45)
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	<u>119</u>	<u>487</u>	<u>(368)</u>
	\$ 152	628	(476)
	==	==	==

Durante el segundo trimestre del año 2010, y con relación al año anterior, el Banco ha disminuido el volumen de las operaciones de reporto y de préstamo de valores, así como el financiamiento obtenido de partes relacionadas.

## 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 segundo trimestre del 2010 ascendieron a \$9 y se refieren a la operación de banca privada, en tanto que durante el mismo período del año anterior no se tuvieron ingresos por este concepto.

## 2.4 Comisiones pagadas

Este rubro está representado principalmente por pagos realizados a diversos corredores financieros. Este rubro tuvo un importe de \$11 en el segundo trimestre del 2010, mientras que para el segundo trimestre del 2009 el importe fue de \$5.

## 2.5 Resultado por intermediación

El resultado por intermediación del 1º de enero al 30 de junio de 2010 ascendió a \$122, en tanto que durante el mismo periodo del año 2009 ascendió a \$399, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$277, que representa el 227%, como sigue:

	<u>Junio</u>		<u>Variación</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Títulos para negociar, dados en garantía por operaciones de repo y préstamo de valores, y colaterales vendidos	\$87	45	42
Operaciones de divisas	27	105	-78
Operaciones con derivados	8	249	-241
Otros	-	-	-
	\$ <u>122</u>	<u>399</u>	<u>(277)</u>
	===	===	===

La variación en este rubro se originó principalmente por la disminución en el volumen operado de operaciones con 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.

## 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 junio de 2010 ascendieron a \$151, en tanto que durante el mismo periodo del año 2009 ascendieron a \$184, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$33, que representa el 21%, lo cual se debe principalmente a que las provisiones para compensaciones al personal han sido disminuidas, y a que se está fomentando el ahorro en los demás gastos de operación y administración.

## 2.7 Otros productos y otros gastos

Los otros productos del 1º de enero al 30 de junio de 2010 ascendieron a \$64 en tanto que durante el mismo periodo del año 2009 ascendieron a \$95, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$31, que representa el 49%.

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 el segundo trimestre de 2010, estos ingresos tuvieron una disminución de \$49, que representa el 106% respecto al mismo período del año anterior.

Durante los segundos trimestres de 2010 y 2009, el Banco no tuvo erogaciones por concepto de Otros Gastos.

## 3. OTRAS NOTAS

### 3.1 Subsidiarias

Al 30 de Junio de 2010, el Banco no tiene con compañías subsidiarias.

### 3.2 Cambios en Políticas Contables

Al 30 de Junio de 2010, 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 Mayo de 2010 (último dato conocido), la CNBV ubicó a la Institución en la Categoría I, con un índice de capitalización del 21.58%.

## 4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos del 1º de enero al 30 de Junio de 2010:

	<u>Banca de inversión</u>	<u>Otros (a)</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$ 153	-	153
Gastos por intereses	(152)	-	(152)
Comisiones y tarifas, neto	(2)	-	(2)
Resultado por intermediación	122	-	122
Gastos de administración y promoción	(106)	(45)	(151)
Otros productos y gastos, neto	-	62	62
ISR diferido	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(9)</u>
 Resultado neto	 \$ 11 =====	 12 =====	 23 =====

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

## 5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Junio de 2010 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	Credit Suisse Servicios México
Contratos adelantados:							
De divisas	\$	330		541	131		
De índices		48		333			
Swaps			3,043			3,638	
Opciones		149		57			
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	68		7				
Préstamos interbancarios y de otros organismos						749	
Servicios profesionales							0
	\$ 68	527	3,050	931		4,387	0

## 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>
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.	1. Para efecto de US GAAP el registro de Inversiones permanentes en acciones se hace de acuerdo a su costo de adquisición.