



**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Comentarios y análisis de la administración  
sobre los resultados de operación y situación financiera

30 de Junio de 2009

## **BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

(Millones de pesos al 30 de junio de 2009)

### **I. Informe de los comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la institución.**

#### **(a) A) Operación del trimestre**

##### **1. Rendimientos generados por premios e intereses de otras operaciones financieras.**

###### ***- Ingresos por Intereses***

Los ingresos por intereses para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 300, a marzo de 2009 a 85 y a junio de 2008 a 146, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 215 con un incremento de 253% y para junio de 2008 la variación fue de 154 con un incremento de 105%. Este rubro se encuentra integrado por los intereses generados en las operaciones de mercado de dinero.

###### ***- Gastos por Intereses***

Los gastos por intereses para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 629, a marzo de 2009 a 213 y a junio de 2008 a 111, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 416 con un incremento de 195% y para junio de 2008 la variación fue de 518 con un incremento de 467%. Este rubro se encuentra integrado por los intereses pagados por los fondeos en las operaciones de mercado de dinero.

###### ***- Margen Financiero***

El margen financiero para el cierre de junio de 2009, ascendió a -299, a marzo de 2009 a -128 y a junio de 2008 a 35, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -171 con un decremento de 134% y para junio de 2008 la variación fue de -334 con un decremento de -954%. Este rubro se encuentra integrado por los ingresos por intereses menos los gastos por intereses, y las variaciones se debieron a:

##### **2. Comisiones derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito.**

La Institución no tiene otorgados préstamos o líneas de crédito.

### **3. Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda.**

La Institución no ha pagado comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda.

### **4. Comisiones y tarifas.**

En cuanto al rubro de comisiones cobradas, el banco registra principalmente las comisiones por la distribución de certificados bursátiles. Durante segundo trimestre el banco no registró ingresos por este concepto, al igual que el trimestre anterior, para junio de 2008 se tenían comisiones y tarifas cobradas por 19 correspondientes a:

El rubro de comisiones y tarifas pagadas para el cierre de junio de 2009, ascendió a 5, a marzo de 2009 a 2 y a junio de 2008 a 8, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 3 con un incremento de 150 % y para junio de 2008 la variación fue de -3 con un decremento de -38%.

### **5. Resultado por intermediación, Compra Venta de Instrumentos de Mercado de Dinero e Instrumentos Derivados.**

El rubro resultado por intermediación para el cierre de junio de 2009, ascendió a 400, a marzo de 2009 a 153 y a junio de 2008 a 18, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 247 con un incremento de 161% y para junio de 2008 la variación fue de 382 con un incremento de 2122%. Este rubro se encuentra integrado por las valuaciones a mercado de los instrumentos de mesa de dinero y derivados, y las variaciones se debieron a:

#### **6. Gastos de administración y promoción.**

El rubro de gastos de administración y promoción para el cierre de junio de 2009, ascendió a 184, a marzo de 2009 a 95 y a junio de 2008 a 121, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 89 con un incremento de 94% y para junio de 2008 la variación fue de 63 con un incremento de 52%.

#### **7. Otros Productos.**

El rubro de Otros Productos se encuentra compuesto principalmente por ingresos derivados de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales del extranjero.

El rubro de otros productos para el cierre de junio de 2009, ascendió a 95, a marzo de 2009 a 74 y a junio de 2008 a 93, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 21 con un incremento de 28% y para junio de 2008 la variación fue de 2 con un incremento de 2%.

## **B) Situación Financiera**

## **1. Premios, intereses y primas derivados de la captación de la institución de crédito y de los préstamos interbancarios y de otros organismos**

### ***-Captación Tradicional.***

El rubro de captación tradicional se compone por los depósitos del público en general y el financiamiento de mercado interbancarios a través del mercado de dinero.

Los depósitos a plazo del público en general para el cierre de junio de 2009, ascendió a 17, a marzo de 2009 a 280 y a junio de 2008 no se contaban con este tipo de depósitos, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -263 con un decremento de -94%.

Los financiamientos provenientes del mercado de dinero para el cierre de junio de 2009, ascendió a 50, a marzo de 2009 a 1,730 y a junio de 2008 no se contaban con este tipo de financiamiento, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -1,680 con un decremento de -97%.

### ***-Préstamos interbancarios y de otros organismos.***

Los préstamos interbancarios y de otros organismos para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 6,507, a marzo de 2009 a 1,684 y a junio de 2008 a 120, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 4,823 con un incremento de 286% y para junio de 2008 la variación fue de 6,387 con un incremento de 5323%.

### ***-Acreedores por reporto.***

Los acreedores por reporto para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 303, a marzo de 2009 a 223 y a junio de 2008 a 24, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de 80 con un incremento de 36% y para junio de 2008 la variación fue de 279 con un incremento de 1163%.

### ***-Préstamo de valores.***

Los préstamos de valores para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 337, a marzo de 2009 a 1,124 y a junio de 2008 a 226, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -787 con un decremento de -70% y para junio de 2008 la variación fue de 111 con un incremento de 49%.

### ***-Colaterales vendidos o dado sen garantía..***

Los colaterales vendidos o dados en garantía corresponden a reportos saldos acreedores y a junio de 2009 ascienden a 548, este rubro nos es posible su comparación dado que no existía en los meses anteriores observados.

### ***-Derivados con fines de negociación.***

Los derivados con fines de negociación para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 3,652, a marzo de 2009 a 6,065 y a junio de 2008 a 2,842, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -2413 con un decremento de -40% y para junio de 2008 la variación fue de 810 con un incremento de 29%.

### ***-Obligaciones Subordinadas***

La institución no ha emitido obligaciones subordinadas

### ***-Otras cuentas por pagar.***

Las otras cuentas por pagar para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 6,623, a marzo de 2009 a 7,269 y a junio de 2008 a 2,399, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -646 con un decremento de -9% y para junio de 2008 la variación fue de 4,224 con un incremento de 176%.

## **3. Valor de los Títulos.**

### ***(a) Inversiones en valores***

Comprende valores gubernamentales y privados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Los títulos para negociar se registran al costo y se valúan al valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; en caso de que este no sea representativo se valúan a valor razonable utilizando precios de mercado de instrumentos similares o técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas.

Las inversiones en valores para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 1,892, a marzo de 2009 a 3,122 y a junio de 2008 a 1,337, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -1,230 con un decremento de -39% y para junio de 2008 la variación fue de 555 con un incremento de 42%.

### ***(b) Operaciones de reporto***

Los valores reportados a recibir o a entregar se valúan al valor razonable de los títulos proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa, al valor presente del precio al vencimiento; se presenta en el balance general la diferencia entre ambos valores actualizados. Las operaciones en las que el Banco actúa como reportado y reportador con una misma entidad no se compensan. La presentación de reportos difiere de las NIF que los presenta por separado y sólo requiere la compensación de operaciones similares con la misma contraparte, para el segundo trimestre los títulos a recibir se consideran dentro de las inversiones en valores como títulos restringidos, para marzo de 2009, se tenían saldos deudores en operaciones de reporto por 69 y a junio de 2008 por 46.

**(c) Operaciones con instrumentos financieros derivados-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados están representadas por contratos adelantados de tasas, divisas e índices accionarios, swaps de tasas de interés y de una o más divisas a corto y largo plazo, así como opciones de tipo de cambio y de tasas de interés. Se presenta en el balance general la compensación de las posiciones activas y pasivas; en caso de que la compensación resulte en un saldo deudor, la diferencia se presentará en el activo, dentro de las operaciones con valores y derivadas, en caso de tener un saldo acreedor, éste se presentará en el pasivo, como parte de las operaciones con valores y derivadas. Para los instrumentos financieros derivados que únicamente otorguen derechos u obligaciones, pero no ambos, como lo sería el caso de las opciones, el importe correspondiente a dichos derechos u obligaciones se presentará en el activo o pasivo respectivamente, dentro de las operaciones con valores y derivadas. Utilizando para ello valores proporcionados por un proveedor de precios independiente y en el caso de los swaps, al valor presente de los flujos a recibir o entregar.

Los derivados con fines de negociación para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 3,533, a marzo de 2009 a 6,000 y a junio de 2008 a 2,763, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -2467 con un decremento de -41% y para junio de 2008 la variación fue de 770 con un incremento de 28%.

**4. Impuestos Causados y Diferidos.**

***Impuestos causados.***

Para efectos de la determinación del ISR, existen reglas específicas para la deducibilidad de gastos y el reconocimiento de los efectos de la inflación. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IA. Ambos impuestos reconocen los efectos de la inflación, aunque en forma diferente de las NIF. El Banco calcula la PTU sobre la misma base que el ISR.

Del 1 de enero al 30 de junio de 2009 el Banco no ha hecho pagos provisionales a cuenta del Impuesto Sobre la Renta del Ejercicio debido a que se tienen pérdidas fiscales de ejercicios anteriores y un coeficiente de utilidad menor al que se tuvo durante 2008.

El 1° de octubre de 2007 se publicaron nuevas leyes y se modificaron diversas leyes fiscales, así como también un decreto presidencial el 5 de noviembre de 2007, que serán aplicables a partir del 1° de enero de 2008, entre las que destacan: (i) derogación de la Ley del IA, y (ii) un nuevo impuesto denominado Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) el cual se determinará con base en flujos de efectivo y con ciertas restricciones para las deducciones autorizadas, además de otorgar créditos fiscales relacionados principalmente con inventarios, salarios gravados para ISR y aportaciones de seguridad social, pérdidas fiscales originadas por deducción inmediata, IA por recuperar, y deducciones relacionadas con inversiones en activos fijos, gastos y cargos diferidos. La tasa del IETU es 16.5% para 2008, 17% para 2009 y 17.5% de 2010 en adelante.

Conforme lo anterior, a partir de 2008, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el IETU y el ISR. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores (con algunas excepciones).

Respecto de la Ley del IVA, el Banco está obligado a calcular un factor de prorrateo para determinar el porcentaje de IVA Acreditable que disminuirá al IVA por pagar del periodo de que se trate.

Del 1 de enero al 30 de junio de 2009 el Banco ha hecho pagos definitivos de este impuesto por 81 mil pesos, contra un importe de 1.3 millones correspondientes al mismo periodo de 2008.

### ***Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) diferidos-***

El ISR y PTU 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 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, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas, 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 diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos diferidos netos para el cierre de junio de 2009, ascendieron a 57, a marzo de 2009 a 77 y a junio de 2008 a 25, la variación con respecto a marzo de 2009 fue de -20 con un decremento de -26% y para junio de 2008 la variación fue de 32 con un incremento de 128%, y las variaciones se debieron fundamentalmente al diferencial entre las partidas temporales que generaron los importes de impuestos diferidos a esas fechas y que dependen tanto de las condiciones en que se encontraban los mercados, líneas de negocio que se tenían abiertas, provisiones de gastos, así como los resultados fiscales obtenidos por la entidad.

## **(b) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital**

### **1. Las fuentes de liquidez del Banco son:**

- **Fuentes Internas** 1) El efectivo disponible en los sistemas de Banco de México o SIDV, 2) La línea de sobregiro de la cuenta única de Banco de México y 3) Sistema RSP de Banco de México.

- **Fuentes Externas** 1) Efectivo disponible en las cuentas de cheques de Banco Credit Suisse en Banamex o BBVA-Bancomer 2) Realización de operaciones de Call Money con otros bancos.
- **Fuentes Importantes no utilizadas** 1) Línea de crédito provista por la sucursal Cayman de CS a Banco CS por un importe de 400 millones de dólares.

## **2. Política de Dividendos:**

Las utilidades netas que se generen en cada ejercicio social, se distribuirán de la siguiente manera:

-Se crearán las provisiones necesarias para el pago de la participación de los trabajadores en las utilidades.

-Se constituirán o incrementarán las reservas de capital previstas en la Ley de Instituciones de Crédito y en disposiciones administrativas expedidas con base en la misma.

El resto se aplicará en la forma que resuelva la Asamblea Ordinaria de Accionistas o se distribuirá entre los accionistas como dividendo, en proporción al número de sus acciones, siempre que los estados financieros de la Sociedad hayan sido revisados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Las pérdidas, si las hubiere, serán resarcidas primeramente por las utilidades de ejercicios anteriores pendientes de aplicación, en segundo lugar por los fondos de reserva, y si éstos fueran insuficientes, por el capital social pagado, en el entendido de que la responsabilidad de los accionistas en relación a las obligaciones de la Sociedad estará limitada únicamente hasta el valor de sus respectivas aportaciones.

## **3. Políticas que rigen la Tesorería de la Institución.**

El objetivo fundamental del Banco es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas potenciales que se derivan de posiciones de riesgo.

Los riesgos más importantes en las operaciones que realiza el Banco, son el de mercado, crédito, liquidez, legal y operativo. El Banco, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Comisión y de los lineamientos establecidos por Credit Suisse Corp., instrumentó una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos.

Para identificar, medir y controlar los riesgos de una manera integral, se cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). El Banco ha implementado las disposiciones que establece la Circular Única, relativa a la administración integral de riesgos.

De acuerdo con esta regulación, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma el Banco, delegando facultades en un Comité de Administración de Riesgos para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.



### ***Riesgo de mercado-***

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

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 que el Banco ha contratado y las fórmulas de valuación correspondientes a cada uno de los instrumentos financieros.

La UAIR es responsable de revisar los modelos de valuación de los instrumentos financieros y derivados, y por lo tanto provee una validación independiente de dichos modelos a las unidades de negocio.

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 10 días y un intervalo de confianza del 99%. El Banco utiliza 2 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.

Al 30 de junio de 2009, el VaR total era:

	<u>VaR*</u>	<u>Límite*</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$ 1.737731	\$ 15	11.5849%

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

	<u>VaR*</u>	<u>Límite*</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$ 2.611282	\$ 15	17.4085%

\*Cifras no auditadas expresadas en millones de dólares

### ***Riesgo de crédito-***

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

Dado que las posiciones que asume el Banco son posiciones de intermediación, el riesgo de crédito se enfatiza en el riesgo emisor, de contraparte y del instrumento financiero operado. El Banco efectúa un estudio de crédito de las contrapartes con las que desea realizar operaciones de intermediación para asignarles una calificación crediticia. Esta calificación está basada en un modelo interno, que incorpora elementos tanto de carácter cuantitativos como cualitativos.

Adicionalmente, el Banco utiliza la metodología corporativa denominada “Potential Exposure” para medir las pérdidas potenciales que pudiera experimentar el Banco en caso de que las contrapartes incumplieran en sus compromisos de pago derivadas de la realización de operaciones con instrumentos financieros.

El Comité de Riesgos autoriza a la Unidad de Negocio los límites para las líneas de contraparte.

### ***Riesgo operativo-***

El riesgo operativo es el riesgo de pérdida como resultado de inadecuados o ineficientes procesos internos, personas y/o sistemas o como resultado de eventos externos. El objeto principal del Banco en la administración del riesgo operativo es el identificar, registrar, dar seguimiento, monitorear, prevenir y mitigar de manera oportuna los riesgos operativos, así como la generación de reportes gerenciales relevantes y con la debida anticipación.

El riesgo operativo es inherente a la mayoría de los aspectos de las actividades del Banco y puede consistir en un gran número de eventos distintos entre sí. Mientras que otros tipos de riesgo, como el de mercado y el de crédito, son discrecionales, y por lo tanto el Banco puede elegir asumirlos bajo prospectos de obtención de ganancias, en cambio, el riesgo operativo es normalmente aceptado como una consecuencia necesaria de llevar a cabo negocios.

En comparación con los riesgos de mercado y crédito, las fuentes del riesgo operativo son difíciles de identificar comprensiblemente, además de que la cantidad o tamaño de su riesgo es intrínsecamente difícil de medir. Por lo tanto, la forma en que el Banco administra el riesgo operativo es distinta a la de los riesgos de mercado y crédito. En el Banco se cree que la administración efectiva del riesgo operativo requiere compromiso por parte de los directivos responsables de la ejecución de los procesos de negocios. El riesgo se controla a través de una red de controles, procesos, reportes y responsabilidades.

Dentro del Banco, cada área de negocios individual y cada nivel de la dirección toma responsabilidad de sus propios riesgos operativos, provee recursos adecuados, e implementa procedimientos para el manejo de esos riesgos.

En el Banco, los riesgos legal y tecnológico están implícitos dentro del concepto de riesgo operativo.

La implementación de procedimientos que permitan administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos operativos relevantes es exigible al Banco hasta junio del 2007 conforme a la normatividad aplicable. Sin embargo, el Banco ya tiene implementadas políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar ese riesgo. El conocimiento y la experiencia se comparten a través de las diferentes áreas del Banco para mantener un enfoque coordinado.

Mensualmente, en reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo operativo, que es el resultado de herramientas específicas que el Banco tiene implementadas. Estas herramientas incluyen auto-evaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

Durante el segundo trimestre del 2009, no se presentaron eventos significativos de riesgo operativo, que representaran pérdidas económicas de consideración. Tampoco se estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

### ***Riesgo de liquidez-***

El riesgo de liquidez se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para el análisis del riesgo de liquidez, el Banco identifica las fechas de los flujos a recibir y entregar de sus instrumentos financieros, entre ellos; Bonos gubernamentales a corto y largo plazo, Certificados Bursátiles, Swaps de Tasa, de Moneda y ligados a la inflación, operaciones cambiarias de corto y mediano plazo, depósitos en Banco de México y fondeo interbancario de corto plazo.

El Banco utiliza la metodología de brecha de liquidez, distinguiendo los saldos de acuerdo a la moneda en que están expresados. Este análisis de brechas de liquidez, se realiza a todas las operaciones financieras que generan un flujo de efectivo cierto.

Mensualmente se cuantifica la pérdida potencial en caso de tener que vender posiciones activas para obtener liquidez. El límite de pérdida máxima se estableció como el 15% del Capital del Banco.

El Consejo de Administración y el Director General de Credit Suisse México serán los responsables de aprobar los límites de riesgo conjuntamente con el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito.

### ***Riesgo legal-***

El Banco puede llegar a enfrentar riesgos legales en sus diferentes departamentos. La industria de los servicios financieros opera en un ambiente de reto legal y regulatorio, bajo un intenso escrutinio de reguladores, inversionistas y clientes.

Los riesgos legales incluyen, entre otros, disputas sobre los términos y condiciones de transacciones en las que el Banco participa, y posibles multas y sanciones impuestas por las autoridades regulatorias.

Las autoridades tienen la facultad de suspender o revocar las licencias, restringir actividades de negocio, imponer órdenes, multas o sanciones administrativas o bien alguna otra acción disciplinaria que puede dañar de manera material los resultados de operaciones y las condiciones financieras de las entidades financieras.

El Banco busca minimizar el riesgo legal a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas de cumplimiento, refinación de controles sobre las prácticas de negocios y el comportamiento de sus ejecutores, sesiones continuas de entrenamiento y capacitación a los empleados y directivos, uso de la documentación legal requerida, e involucramiento del Departamento Legal y de Cumplimiento.

Las cambiantes leyes, reglas y normatividad impactan las operaciones del Banco, o bien, su mala interpretación puede afectar de manera adversa en sus resultados financieros.

La regulación aplicable requiere que el Banco implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesto, a partir de julio del 2005. Al respecto, implementó políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

Periódicamente, en reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Banco tiene implementadas. Estas herramientas incluyen auto-evaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

Durante el segundo trimestre de 2009 no se presentaron eventos significativos de riesgo legal, que representarían pérdidas económicas de consideración. Tampoco se estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

### ***Riesgo tecnológico-***

El Banco puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades.

Los riesgos tecnológicos incluyen, entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, ejecutar liquidaciones, cumplir con los compromisos transaccionales adquiridos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados,

pérdida de la información.

El Banco busca minimizar el riesgo tecnológico a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos de contingencia tecnológica, que permitan la continuidad del negocio ante tales eventos.

La regulación aplicable requiere que el Banco implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que está expuesto, a partir de julio del 2005. Al respecto, el Banco implementó políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

Periódicamente, en reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Banco tiene implementadas. Estas herramientas incluyen auto-evaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

Durante el segundo trimestre de 2009, no se presentaron eventos significativos de riesgo tecnológico, que representaran pérdidas económicas de consideración. Tampoco se estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

#### **4 . Créditos o adeudos fiscales.**

Al 30 de junio de 2009 la Institución no mantiene créditos o adeudos fiscales con ninguna autoridad y se encuentra al corriente en el cumplimiento de las contribuciones fiscales federales y locales como contribuyente y retenedor.

#### **5. Inversiones en Capital e Indicadores Financieros.**

Al cierre del ejercicio 2008 como al 30 de junio de 2009, la Institución no mantenía ninguna inversión relevante en el capital que estuviera comprometida, por tanto tampoco contaba con alguna fuente de financiamiento para llevarla a cabo.

## Indicadores Financieros

Razón Financiera	Mar 08	Jun 08	Sep 08	Dic 08	Mar 09	Jun09
Liquidez	337.74	1,224.17	468.81	112.58	266.42	125.97
Eficiencia Operativa	4.82	3.29	3.42	1.15	2.24	1.87
MIN	2.46	1.96	.90	.49	5.15	5.47
ROE	(8.02)	21.29	6.19	(24.23)	1.51	1.01
ROA	(1.13)	2.67	.55	(1.37)	.07	.04
Índice de Capitalización desglosado						
Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito	131.48	96.97	109.13	32.43	49.09	117.21*
Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado	15.15	27.78	30.92	19.49	22.15	24.48*
Índice de Morosidad	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/Aplica
Índice de Cobertura	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/aplica	N/Aplica

\*Datos al 31 de Mayo (último dato conocido) de 2009.

- (1) LIQUIDEZ = Activos Líquidos / Pasivos Líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.
- (2) EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.
- (3) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. Donde: Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.
- (4) INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.
- (5) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.
- (6) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.
- (7) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

(8) INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito. Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

**Notas:** Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio \*4).

**c) Sistema de Control Interno.**

La estructura del control interno de una entidad consiste en las políticas y procedimientos establecidos para proporcionar una seguridad razonable de poder lograr los objetivos específicos de la entidad. Dicha estructura consiste en los siguientes elementos:

- El ambiente de control
- La evaluación de riesgos
- Los sistemas de información y comunicación
- Los procedimientos de control
- La vigilancia

El control interno comprende el plan de organización y todas sus políticas, manuales, métodos, sistemas, procedimientos, etc.; que en forma coordinada establece la entidad para salvaguardar sus activos, promover la adherencia a las políticas prescritas por la Administración, promover la eficiencia operacional, verificar la razonabilidad y confiabilidad de la Información Financiera.

El Banco CS tiene implementado un sistema de control interno cuyo objetivo es mantener altos estándares en materia de control que caracterizan a la firma CS a nivel mundial. Consiste en el establecimiento de un Comité de Auditoría, que da seguimiento al cumplimiento de un Plan de Auditoría y al funcionamiento eficiente de controles internos implementados, a través del uso de herramientas diseñadas por los miembros del Comité, para detectar posibles debilidades en esos controles, y asegurar el debido cumplimiento del marco regulatorio aplicable al Banco CS.

**II. Integración del Consejo de Administración**

PROPIETARIOS	SUPLENTES
Andrés Borrego y Marrón Presidente	Luis Alvarado Mejía
Jonathan F. McHardy	Felipe Francisco García Ascencio
Lewis H. Wirshba	Leopoldo Ortega Carricarte
Héctor Blas Grisi Checa	Víctor Manuel Sánchez Morales
Neil Radey	Christian Wiesendanger

CONSEJEROS INDEPENDIENTES	SUPLENTE
Guillermo Pérez Santiago	Mario Enrique Juárez Noguera
Jean Michel Enríquez Dahlhaus	Santiago Sepúlveda Iturbe

### III. Compensaciones y Prestaciones

El monto total que representaron en conjunto las compensaciones y prestaciones que percibieron los principales funcionarios de la Institución durante el ejercicio 2008 ascendió a 164 millones de pesos.

### IV. Descripción del paquete de Compensaciones y Prestaciones

#### Compensación.

- Pago de sueldo mensual en forma quincenal.
- Bono anual de desempeño para funcionarios elegibles.

#### Prestaciones Generales

- Base Veinte días de vacaciones por año.
- Prima Vacacional al 50%.
- Aguinaldo de 30 días por año completo de servicios.
- Bono anual de desempeño.

#### Prestaciones Adicionales

- Seguro de Gastos Médicos
- Seguro de Vida
- Plan de Pensiones a partir del 5to. año de servicio.

Las demás compensaciones, principalmente indemnizaciones, y prima de antigüedad que puede tener derecho el personal, se reconocen en los resultados del ejercicio en que se pagan.

"Los suscritos manifestarnos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, prepararnos la información relativa a Banco Credit Suisse México, S.A. Institución de Banca Múltiple contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

  
LUIS EUGENIO ALVARADO MEJÍA  
DIRECTOR GENERAL

  
VÍCTOR MANUEL SÁNCHEZ MORALES  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

  
MIGUEL A. DÍAZ GODOY  
CONTRALOR FINANCIERO

  
FERNANDO BOLDAN FRANCO  
CONTRALOR INTERNO