

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

(Con el Dictamen del Comisario  
y el Informe de los Auditores Independientes)

*Carlos Rivera Nava*  
*Contador Público*

**Dictamen del Comisario**

A la H. Asamblea de Accionistas  
Banco Credit Suisse México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Credit Suisse México:

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de Banco Credit Suisse México, S. A. (el Banco), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información contenida en los estados financieros que se acompañan, la que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2006.

He asistido a las asambleas de accionistas y juntas del consejo de administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores, la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar. Asimismo, he revisado el balance general del Banco al 31 de diciembre de 2006 y sus correspondientes estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, los cuales son responsabilidad de la administración del Banco. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México.

Como se explica en la nota 2 a los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) para las instituciones de crédito en México, que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares de registro, valuación y presentación que en algunos casos, difieren de las citadas normas.

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar los estados financieros presentados por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes en las circunstancias y han sido aplicados en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de Banco Credit Suisse México, S. A. al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para las instituciones de crédito en México, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros.

Atentamente,

**RÚBRICA**

C.P.C. Carlos Rivera Nava  
Comisario

México, D. F., a 23 de febrero de 2007.



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Boulevard Manuel Ávila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01(55) 52 46 83 00  
Fax: + 01(55) 55 96 80 60  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Banco Credit Suisse México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Credit Suisse México:

Hemos examinado los balances generales de Banco Credit Suisse México, S. A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera, que les son relativos por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 2 a los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares de registro, valuación y presentación, que en algunos casos, difieren de las citadas normas.

(Continúa)

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Credit Suisse México, S. A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para las instituciones de crédito en México, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RÚBRICA**

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

23 de febrero de 2007.



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

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

**(1) Operaciones-**

Banco Credit Suisse México, S. A. (el Banco), se constituyó el 21 de febrero de 2002 como subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. quien posee el 99.99% de su capital social; el 25 de junio de 2002, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) emitió una resolución por medio de la cual autorizó la organización y operación del Banco como una Institución de Banca Múltiple Filial. El Banco con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar cualquier operación de Banca Múltiple.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el día 27 de octubre de 2005, se aprobó el cambio de razón social de Banco Credit Suisse First Boston México, S. A. a Banco Credit Suisse México, S. A.

**(2) Resumen de las principales políticas contables-**

**(a) Bases de presentación y revelación-**

El 23 de febrero de 2007, los funcionarios que se mencionan a continuación, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas:

Andrés Borrego y Marrón  
Fernando Aguilar Ortiz

Director General  
Director de Administración y Finanzas

Los estados financieros adjuntos están preparados, con fundamento en la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos, difieren de las citadas normas (ver incisos d. y g. de esta nota).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

Los criterios de contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables, en el siguiente orden: las NIF; las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) establecidas por el International Accounting Standards Board; los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier otra norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

Los estados financieros adjuntos están expresados en pesos de poder adquisitivo constante, a la fecha del balance general más reciente que se presenta, utilizando para tal efecto, el valor de la unidad de inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. Los valores de la UDI que se utilizaron para efectos de reconocer la inflación en los estados financieros al 31 de diciembre fueron los siguientes:

<u>Año</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación anual</u>
2006	\$ 3.7889	4.16%
2005	3.6375	2.91%
2004	3.5347	5.45%
	=====	=====

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores e instrumentos financieros derivados, en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 han sido reclasificados para conformar con la presentación del 2006.

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro incluye préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días hábiles, depósitos disponibles y depósitos de regulación monetaria restringidos en el Banco Central así como operaciones de compra-venta de divisas a liquidar a 24 y 48 horas.

**(c) 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 utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente; en caso de que éste no sea representativo se valúan a valor razonable utilizando precios de mercado de instrumentos similares o técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados, dentro del rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(d) Operaciones de reporto-**

Los valores reportados a recibir o a entregar se valúan al valor razonable de los títulos utilizando precios proporcionados 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. Los intereses y premios se incluyen en los rubros de “Ingresos por Intereses” y “Gastos por Intereses”, y las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

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

Las operaciones con fines de negociación de instrumentos financieros derivados están representadas por contratos adelantados, opciones y swaps. Se presenta en el balance general el importe neto de las posiciones valuadas a valor razonable y en el caso de los swaps, al valor presente de los flujos a recibir o entregar. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(f) Mobiliario y equipo-**

El mobiliario y equipo se registra inicialmente al costo de adquisición y se actualiza mediante factores derivados de la UDI. La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes, sobre los valores actualizados.

**(g) Inversiones permanentes en acciones-**

Este rubro incluye inversiones permanentes en acciones de S.D. Ineval, S. A. de C. V. empresa en la que no se tiene influencia significativa, mismas que se valúan utilizando el método de participación de acuerdo a las disposiciones de la Comisión, que se reconoce directamente en el estado de resultados dentro del rubro de “Resultado de inversiones permanentes en acciones”. Bajo NIF, las inversiones en acciones de compañías en las que no se tiene influencia significativa se valúan bajo el método de costo actualizado por índices derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

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

El ISR y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales.

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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

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.

**(i) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

En este rubro se incluyen financiamientos provenientes de sus filiales en el extranjero; los intereses a cargo se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

**(j) Obligaciones laborales-**

*Plan de pensiones-* El Banco ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados al cumplir 60 años de edad o bien 55 años de edad y al menos 5 años de servicio y al cual éstos no contribuyen. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se carga a los resultados de cada ejercicio.

*Indemnizaciones y prima de antigüedad-* El Banco registra una provisión para hacer frente a obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias. El registro de la provisión se realiza considerando cálculos actuariales bajo el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés reales.

Los efectos derivados de estas obligaciones no se consideran significativos para efectos de revelación en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto.

**(k) Actualización del capital social y resultado de ejercicios anteriores-**

Se determina multiplicando las aportaciones al capital social y los resultados de ejercicios anteriores, por factores de actualización derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas que se realizaron las aportaciones de capital social o se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio más reciente que se presenta. Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

**(l) Resultado por posición monetaria-**

El Banco reconoce en sus resultados el efecto en el poder adquisitivo de la posición monetaria (resultado por posición monetaria), que se determina multiplicando la diferencia entre los promedios de activos y pasivos monetarios, por la variación mensual del valor de la UDI. La suma de los resultados mensuales, que también se actualizan con el valor de la UDI al cierre del ejercicio, representa el efecto monetario favorable o desfavorable provocado por la inflación, que se registra en los resultados del ejercicio.

El resultado por posición monetaria proveniente de activos y pasivos monetarios que generan intereses, se presenta dentro del “Margen financiero” en el estado de resultados; el resultado por posición monetaria restante se presenta dentro de los rubros de “Otros productos, neto”.

**(m) Reconocimiento de ingresos-**

Los rendimientos ganados por inversiones en valores y reportos se reconocen en resultados conforme se devengan. Los ingresos por servicios de asesoría se reconocen conforme se prestan los mismos.

**(n) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, cuya finalidad es establecer un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El Banco reconoce en resultados las aportaciones obligatorias al IPAB.

**(o) Transacciones en moneda extranjera-**

El Banco mantiene sus registros contables en pesos. Las transacciones en moneda extranjera, para efectos de presentación en los estados financieros, se convierten al tipo de cambio indicado por la Comisión. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en tipo de cambio se registran en los resultados del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

**(p) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

**(q) Uso de estimaciones-**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**(3) Posición en moneda extranjera-**

**(a) Posición en monedas extranjeras-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital neto del Banco. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, dicha posición se analiza a continuación:

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos	1,008	53
Pasivos	(1,008)	(44)
Posición larga, neta	-	9
	==	===

(Continúa)

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

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006, excepto cuando se indica diferente)

**(b) Tipo de cambio-**

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, fue de \$10.8116 y \$10.6344, respectivamente.

**(4) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las disponibilidades se analizan como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos interbancarios (nota 10)	\$ -	100
Bancos	5	-
Depósitos en el Banco Central:		
Depósitos de regulación monetaria	1	1
Otras disponibilidades	1	1
Disponibilidades restringidas:		
Compra-venta de divisas a 24 y 48 horas (nota 10)	<u>299</u>	<u>-</u>
	\$ 306	102
	===	===

Al 31 de diciembre de 2006, los dólares a recibir relativos a la compra-venta de divisas a 24 y 48 horas por \$299 (27.6 millones de dólares), se presentan valuadas dentro del rubro de “Disponibilidades Restringidas”, mientras que la obligación por los pesos a entregar se registra en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. La operación vence el 2 de enero de 2007 y fue pactada con Credit Suisse Securities (Europe) Limited (nota 10).

Los depósitos de regulación monetaria son realizados en cumplimiento de las disposiciones del Banco Central conforme a la ley respectiva con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de captación bancaria.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

**(5) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los valores razonables de las inversiones en valores clasificados como títulos para negociar, se analizan como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CETES	\$ 175	592
BONDES	11	14
BONOS	769	78
UDIBONOS	11	-
CBIC	461	11
CERTIFICADOS BURSATILES	<u>4</u>	<u>155</u>
	\$ 1,431	850
	====	===

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las inversiones en valores fueron pactadas a una tasa anual promedio ponderada de mercado de 7.8% y 6.7%, respectivamente. Dichos valores tienen plazo de vencimiento de hasta 29 años (30 años en 2005).

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2006, incluyen operaciones de compra de valores a 24 y 48 horas por \$422 y operaciones de venta de valores a 24 y 48 horas por \$176. Los montos a liquidar por estas operaciones se registran en cuentas liquidadoras que forman parte de los rubros de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y “Otras cuentas por cobrar, neto”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2006, las inversiones en valores generaron una plusvalía por \$18 (minusvalía de \$10 en 2005).

**(6) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se tenían celebrados contratos de reporto los cuales se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Reportada:</u>		
Valores a recibir	\$ 3,581	1,094
Acreeedores por reporto	<u>(3,436)</u>	<u>(1,093)</u>
Saldos deudores en operaciones de reporto	\$ 145	1
	=====	=====
Valores a recibir:		
Valores gubernamentales	\$ 2,742	490
Valores privados	834	602
Intereses devengados e incremento por valuación	<u>5</u>	<u>2</u>
	\$ 3,581	1,094
	=====	=====
<u>Reportadora:</u>		
Valores a entregar	\$ (3,769)	(623)
Deudores por reporto	<u>3,769</u>	<u>620</u>
Saldos acreedores en operaciones de reporto	\$ -	(3)
	=====	=====
Valores a entregar:		
Valores gubernamentales	\$ 3,761	500
Valores privados	-	120
Intereses devengados e incremento por valuación	<u>8</u>	<u>3</u>
	\$ 3,769	623
	=====	=====

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

**(a) Operaciones con fines de negociación-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación se componen de contratos adelantados, opciones y swaps y se muestran en las hojas siguientes.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados:				
Divisas	\$ 120	113	35	35
Indices	153	152	43	43
Tasas de interés	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>273</u>	<u>275</u>	<u>78</u>	<u>78</u>
Swaps de tasas de interés	<u>1,179</u>	<u>1,243</u>	<u>254</u>	<u>300</u>
Opciones:				
Indices	18	18	-	-
Divisas	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 1,490	1,556	332	378
	=====	=====	====	====

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los contratos adelantados se integran como sigue:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados de divisas:				
Compra	\$ 35	80	22	13
Venta	<u>85</u>	<u>33</u>	<u>13</u>	<u>22</u>
	\$ 120	113	35	35
	====	====	==	==
Contratos adelantados de índices:				
Compra	\$ 153	-	43	-
Venta	<u>-</u>	<u>152</u>	<u>-</u>	<u>43</u>
	\$ 153	152	43	43
	====	====	==	==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<b>2006</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
Contratos adelantados de tasas:		
Venta	\$ -	10
	==	==

Los contratos adelantados de divisas al 31 de diciembre de 2006 se refieren a compra-venta de dólares, yenes y euros (compra-venta de yenes en 2005), mismos que fueron celebrados con Credit Suisse Securities (Europe) Limited, compañía relacionada, e instituciones financieras mexicanas y cuyos plazos máximos de vencimiento se refieren al 22 de junio de 2007 (24 de noviembre de 2006 en 2005) (nota 10).

Los contratos adelantados de índices al 31 de diciembre de 2006 se refieren a los índices Nikkei y Dax (Nikkei y Topix en 2005), mismos que fueron celebrados con Credit Suisse Internacional Trading, compañía relacionada, y con una institución financiera mexicana cuyos plazos máximos de vencimiento son el 27 de noviembre de 2007 (24 de noviembre de 2006 en 2005) (nota 10).

Los contratos adelantados de tasas al 31 de diciembre de 2006 se refieren a la tasa THIE a 28 días y fueron celebrados con dos instituciones financieras mexicanas, cuyos plazos máximos de vencimiento son el 15 de agosto de 2008.

Los swaps de tasa de interés al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se integran como sigue:

	<b>2006</b>		<b>2005</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
Swaps de tasa de interés:				
Flujos a recibir	\$ 11,197	11,082	3,474	3,980
Flujos a entregar	(10,018)	(9,839)	(3,220)	3,680
	\$ 1,179	1,243	254	300
	=====	=====	===	===

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

Las operaciones con swaps de tasas de interés están representadas por flujos a recibir y a entregar en pesos y equivalentes de UDI referidas a tasas de interés real y nominal fijas a variables y viceversa. Entre las tasas variables están los Cetes a 182 días y la tasa THIE a 28 días. Los subyacentes están referidos hasta el año 2021.

Las opciones al 31 de diciembre de 2006 se integran como sigue:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Opciones sobre índices:		
Compra	\$ 18	-
Venta	-	<u>18</u>
	\$ 18	18
	==	==
Opciones sobre divisas:		
Compra	\$ 20	-
Venta	-	<u>20</u>
	\$ 20	20
	==	==

Las opciones sobre índices al 31 de diciembre de 2006 se refieren al índice DJ Euro ST, mismas que fueron celebradas con Credit Suisse Internacional Trading, compañía relacionada, y una institución financiera mexicana cuyos plazos máximos de vencimiento son el 18 de enero de 2008 (nota 10).

Las opciones sobre divisas al 31 de diciembre de 2006 se refieren al dólar, mismas que fueron celebradas con Credit Suisse Securities (Europe) Limited, compañía relacionada, y una institución financiera mexicana cuyos plazos máximos de vencimiento son el 21 de marzo de 2007.

**(b) Montos nocionales-**

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de operaciones vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nocionales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

Los montos nominales o montos de referencia de los derivados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestran a continuación:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>Denominación</u>	<u>Nominal o monto</u>	<u>Nominal o monto</u>
	<u>del nominal</u>	<u>de referencia</u>	<u>de referencia</u>
		<u>(en millones)</u>	<u>(en millones)</u>
<u>Contratos adelantados:</u>			
Divisas:			
Compra	Yenes	4,812	9,520
Venta	Yenes	4,812	9,520
Compra	Euros	42	-
Venta	Euros	42	-
Compra	Dólares	862	-
Venta	Dólares	862	-
		====	=====
Indices:			
Compra	Nikkei	11,130*	2,379*
Venta	Nikkei	11,130*	2,379*
Compra	Topix	-	2,349*
Venta	Topix	-	2,349*
Compra	Dax	151**	-
Venta	Dax	151**	-
		====	=====

\* Yenes

\*\* Euros

(Continúa)

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

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

	<b><u>Denominación del nocial</u></b>	<b><u>2006 Nocional o monto de referencia (en millones)</u></b>
Tasas:		
Venta	Pesos referenciados a TIIE	\$ 1,500 =====
<u>Opciones:</u>		
Indices:		
Compra	DJ Euro St	29**
Venta	DJ Euro St	29** =====
Divisas:		
Compra	Dólares	962
Venta	Dólares	962
Compra	Euros	42
Venta	Euros	42
Compra	Yenes	4,812
Venta	Yenes	4,812 =====

\*\* Euros

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

**(8) Inversiones permanentes en acciones-**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las inversiones permanentes en acciones se integran por una acción de S.D. Indeval, S. A. de C. V. por \$11 y \$9, respectivamente e incluye el reconocimiento del método de participación en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 por \$2 en ambos años.

**(9) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Al 31 de diciembre de 2006, existe un depósito a la vista "Call Deposit" de Credit Suisse Cayman Branch por \$304 (28 millones de dólares), con una tasa de interés anual de 5.67% (nota 10).

**(10) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-**

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingreso (gasto):		
Comisiones por distribución de certificados bursátiles con Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.	\$ 19	7
Servicios de asesoría y comisiones principalmente con Credit Suisse Securities (Europe) Limited	98	103
Servicios administrativos de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	(16)	(26)
Soporte técnico con Credit Suisse Securities LLC	(1)	(1)
	==	==

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Préstamos interbancarios:		
Credit Suisse Cayman Branch	\$ -	100
Compra-venta de divisas:		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	299	-
	===	=====
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ 41	44
Credit Suisse Cayman Branch	-	3
	===	=====
<u>Contratos adelantados de divisas:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ (41)	(8)
	==	=====
<u>Contratos adelantados de índices:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ (153)	(45)
	===	=====
<u>Swaps de tasa de interés:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch	\$ (370)	(49)
	===	=====
<u>Opciones:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ 20	-
Credit Suisse Internacional Trading	19	-
	==	==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Préstamos interbancarios y de otros organismos:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch	\$ (304) ====	- =====
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	\$ (4) ==	(3) =====
<b>(11) Capital contable-</b>		
<b>(a) Estructura del capital social-</b>		
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el capital social está integrado por 679,349,999 acciones de la Serie "F" y una acción de la Serie "B" con valor nominal de un peso.		
<b>(b) Restricciones al capital contable-</b>		
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, sobre las que ya se cubrió el impuesto sobre la renta puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos al impuesto sobre la renta.		
Las utilidades provenientes de valuación a valor razonable de instrumentos financieros no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que se realicen.		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

(c) **Capitalización-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo del 8%, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el capital contable, el básico y el neto ascienden a \$845 y \$847, respectivamente. A continuación se muestra los requerimientos de capital por riesgo de mercado y riesgo de crédito.

**Activos en riesgo y requerimiento de capital**

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimiento de capital</b>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Riesgo de mercado:</b>				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	\$ 1,362.4	802.2	109.0	64.2
Operaciones con tasa real	1,153.7	145.4	92.3	11.7
Operaciones con tasa nominal moneda extranjera	5.0	2.2	0.4	-
Operaciones en UDIS o referidas al INPC	7.4	0.3	0.6	-
Operaciones en Divisas	6.1	150.9	0.5	12.1
Operaciones con acciones	<u>-</u>	<u>1,786.9</u>	<u>-</u>	<u>142.9</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>2,534.6</u>	<u>2,887.9</u>	<u>202.8</u>	<u>230.9</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimiento de capital</b>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>2,534.6</u>	<u>2,887.9</u>	<u>202.8</u>	<u>230.9</u>
<b><i>Riesgo de crédito:</i></b>				
Grupo II (ponderados al 20%)	222.5	119.8	17.8	9.6
Grupo III (ponderados al 100%)	377.6	97.5	30.3	7.8
Requerimiento por inversión en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	<u>11.3</u>	<u>37.3</u>	<u>0.9</u>	<u>3.0</u>
Total de riesgo de crédito	<u>611.4</u>	<u>254.6</u>	<u>49.0</u>	<u>20.4</u>
Total riesgo de mercado y de crédito	\$ <u>3,146.0</u>	<u>3,142.5</u>	<u>251.8</u>	<u>251.3</u>

20062005

**Indices de capitalización:**

**Capital a activos en riesgo de crédito:**

Capital neto	137.83%	332.40%
	=====	=====

**Capital a activos en riesgos totales:**

Capital neto	26.83%	26.93%
	=====	=====

**Capital a capital requerido total (veces):**

Capital neto	3.35	3.37
	=====	=====

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

**(12) Impuesto sobre la renta (ISR), impuesto al activo (IA) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

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, excepto porque no considera las pérdidas fiscales por amortizar.

La Ley del IA establece un impuesto del 1.8% sobre el promedio de los activos no sujetos a intermediación actualizados menos el promedio de algunos pasivos. El Banco es sujeto de dicho impuesto a partir del ejercicio fiscal de 2006, sin embargo, el ISR por el año 2006 fue mayor al IA.

A continuación se presenta, en forma condensada, una conciliación al 31 de diciembre de 2006 y 2005, entre el resultado contable y el fiscal.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Resultado antes de ISR, PTU y resultado de inversiones permanentes en acciones	\$ 1	3
Efecto contable de la inflación	<u>34</u>	<u>22</u>
Resultado histórico antes de ISR, PTU y resultado de inversiones permanentes en acciones	35	25
(Menos) más partidas en conciliación, en millones de pesos nominales:		
Ajuste inflacionario	(36)	(26)
Diferencia en la valuación a valor razonable contable y fiscal	15	21
Aplicación e incremento en bonos, neto	30	16
Ingresos no exigibles, neto	30	(25)
Otros	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Utilidad fiscal, a la hoja siguiente	\$ <u>74</u>	<u>9</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad fiscal, de la hoja anterior	\$ 74	9
Amortización de la pérdida fiscal	-	<u>(4)</u>
Resultado fiscal	\$ 74 ==	5 ==
ISR causado al 29% (30% en el 2005)	\$ <u>21</u>	<u>2</u>
PTU causada al 10%	<u>7</u>	<u>1</u>
ISR y PTU causados en el estado de resultados	\$ 28 ==	3 ===

A partir del ejercicio fiscal 2005, la tasa de ISR cambió al 30% y posteriormente disminuirá un punto porcentual por ejercicio fiscal, hasta llegar a una tasa fiscal del 28% en el 2007 y años subsecuentes.

Los efectos de las diferencias temporales, que originan activos (pasivos) de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestran a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Provisión de bonos	\$ 12	5
Ingresos no exigibles	(3)	(13)
PTU por deducir	2	-
Valuaciones	-	(3)
Provisión del fondo de pensiones	<u>1</u>	-
Impuestos diferidos, neto	\$ 12 ==	(11) ==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

El Banco evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos considerando la recuperación de dichas diferencias temporales deducibles.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(13) Administración integral de riesgos (no auditado)-**

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 (la Corporación), 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.

(Continúa)

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

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

**(a) 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 independiente 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 31 de diciembre de 2006, el VaR total, no auditado, (en millones de dólares) era:

<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
1.06	20.00	5.31%
====	=====	=====

(Continúa)

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

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

**(b) 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 derivados 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.

**(c) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

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.

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 autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Banco no estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(d) *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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

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 son los responsables de aprobar los límites de riesgo conjuntamente con el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito.

(e) **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 malinterpretación puede afectar de manera adversa en sus resultados financieros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

La regulación aplicable requiere que el Banco implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesto. 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 autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Banco no estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(f) 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. 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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

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 autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Banco no estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(14) Compromiso-**

*Soporte tecnológico-*

Existe un contrato de soporte tecnológico celebrado por tiempo indefinido entre el Banco y Credit Suisse Securities LLC, que establece una contraprestación trimestral la cual se revisa en forma anual. El total de pagos del Banco por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 fue de \$1 en ambos años (nota 10).

**(15) Indicadores financieros-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Liquidez <sup>(1)</sup>	100%	100%
Eficiencia Operativa <sup>(2)</sup>	4.24%	8.81%
MIN <sup>(3)</sup>	1.39%	0.53%
ROE <sup>(4)</sup>	(26.09%)	(9.36%)
ROA <sup>(5)</sup>	(3.22%)	(3.22%)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
excepto cuando se indica diferente)

- (1) Activos líquidos / pasivos líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar. Pasivos Líquidos = Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata.
- (2) Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio
- (3) Margen financiero del trimestre anualizado / Activos productivos promedio. Donde: Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en valores, Operaciones con valores y derivadas.
- (4) Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio
- (5) Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio

**(16) Nuevos pronunciamientos normativos-**

El 15 de septiembre de 2006 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación las Modificaciones a los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito (las Modificaciones), que entran en vigor a partir de 2007, emitidas por la Comisión.

Las Modificaciones homologan algunos criterios emitidos por la Comisión con las NIF, en primera instancia establecen que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas pero se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las NIIF a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

La administración del Banco prevé que la implementación de las Modificaciones no tendrá un impacto significativo en la información financiera del Banco.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

Las Modificaciones más relevantes son las siguientes:

- Se adicionan las siguientes normas particulares contenidas en los boletines emitidos por el CINIF, B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”, B-7 “Adquisiciones de negocios”, C-10 “Instrumentos financieros, derivados y operaciones de cobertura”, C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” y D-5 “Arrendamientos”.
- *Inversiones en valores*- Sólo se permite la transferencia de títulos conservados al vencimiento a disponibles para la venta.
- *Operaciones de reporto y préstamo de valores*- Se incluyen las reglas de registro, valuación y presentación para la compensación de garantías para las operaciones de reporto y préstamo de valores.
- *Instrumentos financieros derivados*- Es obligatoria la aplicación del Boletín C-10 de las NIF.
- *Deudores diversos*- Los importes no recuperados en 90 días (60 días si no estaban identificados) se reservaban al 100%, y a partir de 2007 se debe realizar un estudio de su recuperabilidad.

**(17) Información por segmentos-**

A continuación se presenta información por segmentos del estado de resultados al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006			2005		
	<b>Banca de Inversión</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>	<b>Banca de Inversión</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Ingresos por intereses	\$ 300	-	300	188	-	188
Gastos por intereses	(239)	-	(239)	(129)	-	(129)
	===	==	===	===	==	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2006</u>			<u>2005</u>		
	<u>Banca de Inversión</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Banca de Inversión</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Comisiones y tarifas pagadas, neto	\$ (22)	20	(2)	(6)	-	(6)
Gastos de administración y promoción	(186)	(80)	(266)	(112)	(74)	(186)
Otros productos	6	101	107	6	112	118
	==	===	===	==	===	===

