

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

**Notas a los Estados Financieros**

**30 de Junio de 2014**

(Cifras en Millones de Pesos, excepto cuando se indica diferente)

## PROPÓSITO DEL DOCUMENTO

El propósito de este documento es el de difundir a los diferentes usuarios de la información financiera aspectos relevantes sobre los rubros que forman parte de los estados financieros del Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México con cifras al 30 de Junio de 2014, atendiendo a la Norma de Información Financiera A-7 “Presentación y Revelación”

Asimismo, se está dando cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de Diciembre de 2005, modificadas posteriormente en diversas fechas.

## ANTECEDENTES

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

**Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio (Junio de 2014).**

## **1. BALANCE GENERAL**

### **1.1 Disponibilidades**

El saldo por \$2,781 al 30 de Junio de 2014 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$653, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$28, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$2,100.

El saldo por \$1,466 al 31 de Marzo de 2014 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$684, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$199, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$583.

El saldo por \$7,771 al 30 de Junio de 2013 estaba integrado por depósitos regulatorios en el Banco Central (Banco de México) por \$674, por depósitos en instituciones bancarias en el extranjero y en el país por \$14, así como por saldos derivados de compra venta de divisas a 2/3 días por \$7,083.

Los depósitos regulatorios en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria que conforme a la legislación aplicable el Banco está obligado a mantener. Dichos depósitos tienen el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, no tienen plazo, devengan intereses a la tasa promedio de captación bancaria y representan una disponibilidad restringida.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como disponibilidades restringidas; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades. Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar”, respectivamente.

### **1.2 Inversiones en Valores**

Comprende valores gubernamentales y títulos accionarios cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

La valuación posterior es determinada por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”. El costo de venta de los títulos, se determina por el método de promedios.

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

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

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

#### Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, y en el caso de los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte se registra en una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda, que se incluye en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” u “Otras cuentas por pagar” del balance general, según corresponda.

#### Transferencia entre categorías-

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

Al cierre del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron una disminución del 69% en comparación con los saldos al cierre del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron una disminución del 70% en comparación contra los saldos al cierre del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>					
Sin restricciones	(303)	389	(672)	-178	-55
Restringidos o en garantía por operaciones de reporto	3,054	1,251	-	144	0
Restringidos o en garantía por operaciones de préstamo de valores	47	15	640	216	-93
Restringidos o en garantía por compra de valores fecha valor	771	10,047	12,084	-92	-94
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>3,569</b>	<b>11,702</b>	<b>12,053</b>	<b>(69)</b>	<b>(70)</b>

Al cierre del 1T14 y 2T13, el Banco tuvo un saldo importante de valores restringidos o en garantía por compra de valores fecha valor, que consisten principalmente en valores gubernamentales, aprovechando las condiciones del mercado de corto y largo plazo. Asimismo, dadas las condiciones del mercado, el saldo al 2T14 disminuyó considerablemente.

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

	2T 14	1T 14	2T 13
<b>Inversiones en valores (Millones MXN)</b>			
Valores corporativos:			
En posición	65	66	48
Por entregar	(13)	(4)	(41)
<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>62</b>	<b>7</b>
Valores gubernamentales	3,517	11,640	12,046
<b>Total</b>	<b>3,569</b>	<b>11,702</b>	<b>12,053</b>

### 1.3 Cartera de Crédito

Está representada por los saldos insolutos de los créditos al consumo otorgados e intereses no cobrados que conforme al esquema de pagos se hayan devengado. Se clasifica como vencida cuando presente 90 o más días naturales vencidos o cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

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

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

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

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

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

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

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Cartera de crédito (Millones MXN)</b>					
Cartera vigente - créditos de consumo	361	368	352	-2	3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3)	(3)	(3)	-2	2
				0	0
<b>Total de cartera de crédito, neta</b>	<b>359</b>	<b>365</b>	<b>349</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>

El Banco no tiene cartera vencida al cierre de los trimestres 2T 14, 1T 14 y 2T 13. Asimismo, en los periodos indicados, no ha habido movimientos en cartera vencida, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, ni desde la cartera vigente a vencida.

Al 30 de junio de 2014, el Banco tenía 24 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 5.92% a plazo menor a un año.

Al 31 de marzo de 2014, el Banco tenía 23 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 6.41% a plazo menor a un año.

Al 30 de junio de 2013, el Banco tenía 15 créditos otorgados a clientes de banca privada con una tasa promedio de 7.16% a plazo menor a un año.

A continuación se incluye el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 2T 14, 1T 14 y 2T 13, en el formato del Anexo 35 de la Circular Única de bancos:

ANEXO 35. CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA															
(Cifras en miles de pesos)															
EXCEPTUADA CALIFICADA	30 DE JUNIO DE 2014					31 DE MARZO DE 2014					30 DE JUNIO DE 2013				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECA RIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	CARTERA HIPOTECA RIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	CARTERA HIPOTECA RIA DE VIVIENTA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
RIESGO A	361,498	0	2,670	0	2,670	368,007	0	2,727	0	2,727	351,598	0	2,607	0	2,607
RIESGO B															
RIESGO C															
RIESGO D															
RIESGO E															
<b>TOTAL</b>	361,498		2,670	\$ 0	2,670	368,007		2,727	\$ 0	2,727	351,598		2,607	\$ 0	2,607
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>				<u>2,670</u>					<u>2,727</u>					<u>2,607</u>	
<b>EXCESO</b>				<u>\$ 0</u>					<u>\$ 0</u>					<u>\$ 0</u>	

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al último día del mes a que se refiere el balance general.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología establecida por la CNBV.

### Compromiso crediticio

Al cierre del 2T 14 y 1T 14, el Banco tiene un compromiso crediticio derivado de una carta de crédito por un importe de \$9, denominada en pesos mexicanos y otorgada a un cliente de banca privada, originado el 7 de octubre de 2013 y con vencimiento el 7 de octubre de 2014.

Este compromiso está registrado en cuentas de orden.

#### 1.4 Otras cuentas por Cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar incluye principalmente saldos deudores por liquidación de operaciones y colaterales otorgados en operaciones de derivados. Al cierre del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron una disminución del 41% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron una disminución del 53% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Otras cuentas por cobrar (Millones MXN)</b>					
Deudores por liquidación de operaciones	2,869	4,404	4,819	-35	-40
Colaterales de derivados	796	1,963	3,320	-59	-76
Pagos anticipados de impuestos				0	0
Otros	202	142	109	43	86
<b>Total de otras cuentas por cobrar</b>	<b>3,867</b>	<b>6,509</b>	<b>8,248</b>	<b>(41)</b>	<b>(53)</b>

Los saldos de deudores por liquidación de operaciones se originan por la venta a 2/3 días de valores gubernamentales. Los saldos mostrados indican el saldo por cobrar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales.

Los colaterales por cobrar de derivados cubren las posiciones expuestas de productos derivados.

El renglón de Otros incluye principalmente a las cuentas por cobrar derivadas de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero.

#### 1.5 Inversiones permanentes

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso) con Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Banco Financiero Banamex (Fiduciario).

El Fideicomiso inició operaciones el 5 de noviembre de 2012, y sus objetivos son: i) emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles fiduciarios en México, ii) recibir y aplicar los montos de la emisión conforme al prospecto, iii) así como la obtención de retornos superiores de los activos del Fideicomiso mediante su inversión en títulos de deuda en México y/o en el financiamiento a clientes domiciliados en México.

El Banco no tiene control sobre el Fideicomiso, ya que conforme al contrato de Fideicomiso, su participación como tenedor de certificados es solo del 10% y sus derechos de voto están limitados.

El Fideicomiso, no se considera una Entidad de Propósito Específico Consolidable, ya que:

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Banco o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las 3 son independientes al Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Banco;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

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

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

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

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

Los saldos de esta inversión en el balance general y la participación del Banco en el estado de resultados, son como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Inversiones permanentes (Millones MXN)</b>					
Inversiones permanentes	715	697	550	2	30
				0	0
<b>Total de inversiones permanentes</b>	<b>715</b>	<b>697</b>	<b>550</b>	<b>2</b>	<b>30</b>

**Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Millones MXN)**

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	17	6	(0)	-56	-226
				0	0
<b>Total de participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>(0)</b>	<b>(56)</b>	<b>(226)</b>

La variación del 1T 14 al 2T14 de \$17 corresponde al reconocimiento del método de participación, conforme los últimos estados financieros disponibles emitidos del Fideicomiso.

Adicionalmente, durante el 2T 14, 1T 14 y 2T 13, el Banco en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$10, \$10 y \$8, respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados.

**1.6 Impuestos diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)**

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

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

El Banco presenta la PTU causada en el estado de resultados dentro de operaciones ordinarias en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

El (gasto) ingreso por impuestos causados y diferidos del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvo una disminución del 122% en comparación contra el (gasto) ingreso del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvo una disminución del 130% en comparación contra los del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

(Gasto) ingreso	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Impuestos causados y diferidos (Millones MXN)</b>					
Causados	0	0	0	0	0
Diferidos	-2	9	7	-122	-130
<b>Total de impuestos causados y diferidos</b>	<b>-2</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>-122</b>	<b>-130</b>

#### Causado

Hasta el 31 de diciembre de 2013, el Banco pagaba el impuesto mayor entre el Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Empresarial a Tasa Unica (IETU). A partir del año 2014, el IETU fue derogado, por lo que se paga ISR. Durante los últimos 3 años, el Banco ha amortizado pérdidas fiscales de ejercicios anteriores para efectos de ISR, por lo que no ha resultado base para ese impuesto.

#### Diferido

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

Al 30 de junio de 2014, 31 de marzo de 2014 y 30 de junio de 2013, el Banco tenía un pasivo por impuestos diferidos de \$15, \$13 y \$57, respectivamente.

### 1.7 Captación Tradicional y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

El rubro de Captación se integra por depósitos a plazo de clientes de Banca Privada y el rubro de Préstamos bancarios y de otros organismos, por préstamos recibidos de una compañía relacionada a corto plazo. Ambos rubros, al cierre del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron una disminución del 69% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron una disminución del 81% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Depósitos a plazo y préstamo interbancario (Millones MXN)</b>					
Depósitos a plazo de clientes de Banca Privada	1,830	1,814	1,750	1	5
Préstamo interbancario	156	4,674	8,521	-97	-98
<b>Total de depósitos a plazo y préstamo interbancario</b>	<b>1,985</b>	<b>6,488</b>	<b>10,271</b>	<b>(69)</b>	<b>(81)</b>

### Captación

Al 30 de Junio de 2014, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.10%.

Al 31 de Marzo de 2014, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de un día hábil, a una tasa anual promedio del 2.60%.

Al 30 de Junio de 2013, los depósitos a plazo de clientes de banca privada, estaban colocados a un plazo de hasta tres días, a una tasa anual promedio del 3.10%.

### Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de Junio de 2014, el préstamo interbancario por \$156 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.15%.

Al 31 de Marzo de 2014, el préstamo interbancario por \$4,674 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de un día hábil, a una tasa de 1.146%.

Al 30 de Junio de 2013, el préstamo interbancario por \$8,520 consiste en un préstamo denominado en dólares (“call money”) obtenido de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento de tres días hábiles, a una tasa de 1.18%

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

En ambos casos, los intereses a cargo se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

## 1.8 Operaciones con Derivados

Las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general y en el estado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Durante 2014 y 2013, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

Los derivados activos con fines de negociación al segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron un incremento del 34% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento del 9% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2013 (2T 13).

Por otra parte, los derivados pasivos con fines de negociación al segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron un incremento del 37% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron una disminución del 6% en comparación contra los saldos del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Derivados (Millones MXN)</b>					
<b>Activos:</b>					
Contratos adelantados	750	469	835	60	-10
Swaps	6,764	5,280	5,500	28	23
Opciones	567	277	1,133	105	-50
Otros	79	42	38	86	106
<b>Total derivados activos</b>	<b>8,160</b>	<b>6,068</b>	<b>7,507</b>	<b>34</b>	<b>9</b>
<b>Pasivos:</b>					
Contratos adelantados	750	445	779	69	-4
Swaps	5,253	4,087	5,129	29	2
Opciones	567	277	1,133	105	-50
Otros	79	41	38	91	106
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>6,649</b>	<b>4,850</b>	<b>7,080</b>	<b>37</b>	<b>(6)</b>

Las principales variaciones están en las operaciones de swaps y opciones, que se deben principalmente a efectos de valuación derivado de fluctuaciones en tipos de cambio del dólar americano y el euro y las tasas de interés.

## 1.9 Cuentas por Pagar

El rubro de Otras cuentas por pagar al cierre del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvo una disminución del 54% en comparación con los saldos al primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvo una disminución del 74% en comparación con los saldos del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Otras cuentas por pagar (Millones MXN)</b>					
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	0	0
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-	-	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	4,992	11,533	21,430	-57	-77
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	286	286	281	0	2
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	335	267	242	26	39
<b>Total de otras cuentas por pagar</b>	<b>5,613</b>	<b>12,086</b>	<b>21,953</b>	<b>(54)</b>	<b>(74)</b>

La Participación de los trabajadores en las utilidades se calcula al cierre del año fiscal y se paga a los trabajadores en el mes de febrero del año siguiente.

Los saldos acreedores por liquidación de operaciones corresponden principalmente a la compra a 2 / 3 días de valores gubernamentales. Los saldos mostrados indican el saldo por pagar al cierre de cada trimestre a instituciones financieras locales.

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

El Banco no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

## 1.11 Composición del Capital – Capital Neto

### Estructura del capital social-

Al 30 junio y 31 de marzo de 2014 y 30 de junio de 2013, el capital social histórico asciende a \$1,717, representado por 1,716,724,999 acciones de la serie “F” y una acción de la serie “B”, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

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

#### Restricciones al capital contable-

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

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

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

Los índices de capitalización del Banco al 30 de junio de 2014, 31 de marzo de 2014 y 30 de junio de 2013 (en millones de pesos), son como sigue:

##### **30 de Junio de 2014**

(Millones MXN)

	<b>Junio 2014</b>	<b>Marzo 2014</b>	<b>Junio 2013</b>
Capital neto	\$ 1,884.9	1,970.3	1,912.7
Activos en riesgo de mercado	\$ 7,989.4	7,893.9	5,262.8
Activos en riesgo de crédito	\$ 2,874.8	2,246.0	3,188.6
Activos por riesgo operacional	\$ 965.9	1,412.9	559.3
Activos en riesgos totales	\$ 11,830.2	11,552.9	9,010.7
Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito	65.57%	87.72%	59.99%
Capital neto / Activos en riesgo totales	15.93%	17.05%	21.23%

1.13. Anexo 1-0 Información adicional de Capitalización.

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

**30 de Junio de 2014**

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	222,201
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	20,303
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,114,663
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	560
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 8%, neto de impuestos diferidos a cargo)	229,213
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	229,773
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,884,890
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
<b>58</b>	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
<b>59</b>	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,884,890

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,114,663	19.05%	229,773	1,884,890	16.98%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	11,098,987	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Indice capitalización</b>	<b>19.05%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>16.98%</b>	<b>No aplica</b>

Tabla III.1

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
BG1	Disponibilidades	2,781,242
BG3	Inversiones en valores	3,569,350
BG4	Deudores por reporto	3,453,312
BG6	Derivados	8,159,632
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	358,828
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,866,788
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10,990
BG13	Inversiones permanentes	714,576
BG16	Otros activos	10,701
BG17	Captación tradicional	1,829,504
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	155,659
BG19	Acreedores por reporto	6,501,335
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	47,305
BG22	Derivados	6,648,856
BG25	Otras cuentas por pagar	5,613,566
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	14,631
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	242,503
BG31	Compromisos Crediticios	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	50,545,731
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	4,175,364
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,543,726
BG41	Otras cuentas de registro	12,003,416

Tabla III.2

<b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b>	<b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.</b>
Otros Intangibles	9	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	229,213	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	222,201	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20,303	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,167,463	333,397
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,572,350	285,788
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,975	158
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	106,200	8,496
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	133,700	10,696
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	7,738	619

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	276,438	22,115
Grupo III (ponderados al 23%)	1,011,200	80,896
Grupo III (ponderados al 50%)	130,060	10,405
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,360	109
Grupo V (ponderados al 20%)	15,070	1,206
Grupo VI (ponderados al 100%)	276,260	22,101
Grupo VII (ponderados al 20%)	2,738	219
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	465,920	37,274
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	7,875	630

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,098,987	887,919
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
778,480	515,160

31 de Marzo de 2014

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	222,201
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	15,507
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,109,867
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	560
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 8%, neto de impuestos diferidos a cargo)	206,186
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	206,746
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,903,121
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,903,121

Tabla II.1

<b>Conceptos de capital</b>	<b>Sin ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>	<b>Ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>Con ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>
Capital Básico 1	2,109,867	19.01%	206,746	1,903,121	17.15%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,109,867	19.01%	206,746	1,903,121	17.15%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,109,867	19.01%	206,746	1,903,121	17.15%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	11,098,987	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Indice capitalización</b>	<b>19.01%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>17.15%</b>	<b>No aplica</b>

Tabla III.1

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
BG1	Disponibilidades	1,465,788
BG3	Inversiones en valores	11,702,214
BG4	Deudores por reporto	4,885,435
BG6	Derivados	6,068,121
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	365,280
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,508,602
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11,606
BG13	Inversiones permanentes	697,163
BG16	Otros activos	11,066
BG17	Captación tradicional	1,813,820
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,673,803
BG19	Acreedores por reporto	6,156,016
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	14,989
BG22	Derivados	4,850,212
BG25	Otras cuentas por pagar	12,085,672
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,576
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	237,707
BG31	Avales otorgados	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	41,055,956
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	13,536,840
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	12,925,291
BG41	Otras cuentas de registro	16,231,531

Tabla III.2

<b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b>	<b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.</b>
Otros Intangibles	9	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	206,186	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	222,201	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	15,507	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,265,713	261,257
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,777,488	302,199
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2,363	189
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	110,200	8,816
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	80,938	6,475
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	203,970	16,318
Grupo III (ponderados al 23%)	892,780	71,422
Grupo III (ponderados al 50%)	163,900	13,112
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,310	105
Grupo V (ponderados al 20%)	13,910	1,113
Grupo VI (ponderados al 100%)	526,050	42,084
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	67,570	5,406
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	30,510	3,661

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,098,987	887,919

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
769,570	721,670

#### 1.14 Valor en Riesgo (VaR)

La medición del riesgo de mercado, se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), el cual es una estimación de la pérdida máxima que podría registrar el portafolio de negociación del Banco, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

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

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

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

### 30 de Junio de 2014

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco cierre de mes	0.7661	8.0	9.58%

### 31 de Marzo de 2014

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.4956	8.0	6.19%

### 30 de Junio de 2013

Cifras en millones de dólares americanos			
	VAR	Limite	Consumo
Banco	0.6399	8.0	8.00%

#### 1.15 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Junio de 2014, el Banco no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera a esa fecha.

#### 1.16 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En el [Anexo I](#), se presentan las integraciones de los distintos tipos de derivados al 30 de Junio de 2014.

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

### Banco

Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

Asimismo, la calificador HR Ratings le asignó al Banco las siguientes calificaciones: 'HR AAA' para el riesgo contraparte de largo plazo, y 'HR+1' para el de corto plazo, con una perspectiva 'Estable'.

## 2. ESTADO DE RESULTADOS

### 2.1 Ingresos por Intereses

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

Los ingresos por intereses del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron un decremento de 16% comparados contra los ingresos por intereses de primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento de 28% comparados contra los del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Ingresos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses de títulos para negociar	104	83	-9	25	-1256
Intereses por operaciones de reporto y préstamos de valores	157	228	211	-31	-26
Intereses por cartera de crédito	5	5	6	0	-17
Por depósitos	1	1	0	-4	239
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>267</b>	<b>317</b>	<b>208</b>	<b>-16</b>	<b>28</b>

Respecto a las variaciones en los intereses de títulos para negociar, el volumen de la posición propia de estos títulos, que consisten principalmente en valores gubernamentales, se mantiene conforme las condiciones del mercado de corto y largo plazo.

Asimismo, el Banco disminuyó el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales como parte de una estrategia de fondeo. Parte del decrementos de estos intereses se compensa con el decremento en el gasto por intereses de las operaciones de reporto y préstamo de valores.

## 2.2 Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron una disminución de 14% comparados contra los gastos por intereses de primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento de 33% comparados contra los del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Gastos por intereses (Millones MXN)</b>					
Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo	24	40	28	-40	-15
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	219	244	154	-10	42
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>243</b>	<b>284</b>	<b>182</b>	<b>-14</b>	<b>33</b>

El Banco ha disminuido el volumen de operaciones de reporto y préstamo de valores con instituciones financieras nacionales como parte de una estrategia de fondeo. Los decrementos de estos intereses se compensan con los decrementos en el ingreso por intereses de las operaciones de reporto y préstamo de valores.

## 2.3 Comisiones cobradas

Respecto a las comisiones cobradas, el Banco cobra comisiones principalmente por las operaciones de banca privada, de gestión de activos y de actividades de banca de inversión (estructuración, colocación y distribución de certificados bursátiles).

Las comisiones cobradas del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron un incremento de 19% comparadas contra las comisiones cobradas del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento de 28% comparadas contra las del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Comisiones cobradas (Millones MXN)</b>					
Banca Privada	51	46	40	11	28
Gestión de Activos	9	11	8	-18	13
Actividades de banca de inversión	8	-	5	100	60
Otras	-	-	0	0	0
<b>Total de comisiones cobradas</b>	<b>68</b>	<b>57</b>	<b>53</b>	<b>19</b>	<b>28</b>

Durante el 2T 14 se tuvieron ingresos por actividades de banca de inversión de las colocaciones: FIBRA UNO y FIBRA PROLOGIS CFFIBRAPL14. Durante el 1T 14 no se tuvieron ingresos por colocaciones de actividades de banca de inversión.

Durante el 2T 13 se tuvo un ingreso por actividades de banca de inversión de FIBRA y GF INBURSA.

## 2.4 Comisiones pagadas

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

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Comisiones pagadas (Millones MXN)</b>					
Corretajes	5	5	3	0	67
Custodia	0	0	0	0	0
Cargos bancarios	2	4	2	-50	0
Otras	7	8	5	-13	40
<b>Total de comisiones pagadas</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>-18</b>	<b>40</b>

## 2.5 Resultado por intermediación

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

El resultado por intermediación del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvo un incremento del 100% en comparación contra el resultado del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvo un incremento del 51% en comparación contra las del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Resultado por intermediación (Millones MXN)</b>					
Utilidad o pérdida por mercado de dinero	100	38	-22	163	-552
Contratos adelantados de divisas y tasas (neto)	-38	-53	-46	-28	-17
Swaps (neto)	-5	2	109	-333	-105
Opciones (neto)	0	0	0	0	-100
Futuros (neto)	4	14	0	-69	0
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>61</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>100</b>	<b>51</b>

Las variaciones en la utilidad o pérdida realizada por mercado de dinero se deben principalmente a los volúmenes operados de posición propia de mercado de dinero, conforme las condiciones diarias del mercado a corto y largo plazo.

Las variaciones en los contratos adelantados de divisas y swaps se deben principalmente a efectos de valuación.

## 2.6 Gastos de administración

Este rubro se encuentra integrado por sueldos, salarios y prestaciones al personal, y sus impuestos relativos, así como los demás gastos de administración y operación del Banco (renta, mantenimiento, publicaciones, teléfono, luz, cuotas regulatorias y a asociaciones, depreciaciones, etc).

Los gastos de administración y promoción del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron un incremento del 16% en comparación contra los gastos del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento del 22% en comparación contra los del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Gastos de administración y promoción (Millones MXN)</b>					
Sueldos y salarios	115	91	86	27	34
Beneficios	6	4	6	62	-1
Depreciaciones	1	1	1	2	33
Otros gastos	81	79	74	3	10
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>203</b>	<b>175</b>	<b>166</b>	<b>16</b>	<b>22</b>

El incremento neto de \$28 del 2T14 vs 1T14 se debe principalmente a lo siguiente:

- Aumento de la provisión de bonos por \$25 – este importe se calcula con los resultados y condiciones económicas actualmente conocidas y se ajusta al cierre del año.
- Incremento de \$2 en los gastos médicos mayores, ya que se hizo el pago anual de la póliza.

El incremento neto de \$37 del 2T14 vs 2T13 se debe principalmente a lo siguiente:

- Aumento de \$5 en los sueldos y salarios - debido al incremento de personal de todas las áreas para el soporte de los negocios de Banca Privada y Gestión de Activos.
- Incremento en la provisión de bonos por \$24 - este importe se calcula con los resultados y condiciones económicas actualmente conocidas y se ajusta al cierre del año.
- Variaciones en otros gastos: incremento en los honorarios por servicios profesionales por \$7.

## 2.7 Otros Ingresos (Egresos)

Los otros ingresos del segundo trimestre del 2014 (2T 14) tuvieron una disminución del 13% en comparación contra los ingresos del primer trimestre del 2014 (1T 14). Asimismo, tuvieron un incremento del 54% en comparación contra los del segundo trimestre del 2013 (2T 13), como se muestra a continuación:

	Cifras en:			% cambio	
	2T 14	1T 14	2T 13	TcT	AcA
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones MXN)</b>					
Ingresos por mediación mercantil	55	64	40	-14	38
Otros ingresos	-1	-2	-5	-50	-80
<b>Total de otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>54</b>	<b>62</b>	<b>35</b>	<b>-13</b>	<b>54</b>

Los ingresos por mediación mercantil son ingresos derivados de contratos de mediación mercantil que se tienen celebrados con compañías filiales de Credit Suisse en el extranjero, los cuales dependen del volumen de negocios que el Banco pueda referenciar a dichas entidades, por lo que no representan un ingreso constante ya que varían con relación al mercado y a la demanda

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

### 3. OTRAS NOTAS

#### 3.1 Cambios en Políticas Contables

Durante el segundo trimestre del 2014, el Banco no realizó ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

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

Al 30 de Junio de 2014 el último cómputo reconocido y aprobado por el Banco Central (BANXICO), ubicó a la Institución Bancaria en la Categoría I, con un índice de capitalización del 15.93%

#### 4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

##### Información por segmentos (Millones MXN)

	Banca de inversión	Otros (a)	Total
<b>1o de Enero al 30 de Junio de 2014</b>			
Ingresos por intereses	585	-	585
Gastos por intereses	(527)	-	(527)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	94	-	94
Resultado por intermediación	62	-	62
Gastos de administración y promoción	(264)	(115)	(379)
Otros productos y gastos, neto	-	116	116
ISR diferido	10	(1)	9
Inversiones permanentes en acciones	23	-	23
<b>Resultado neto</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>
<b>1o de Enero al 31 de Marzo de 2014</b>			
Ingresos por intereses	318	-	318
Gastos por intereses	(281)	-	(281)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	40	-	40
Resultado por intermediación	1	-	1
Gastos de administración y promoción	(123)	(54)	(177)
Otros productos y gastos, neto	-	62	62
ISR diferido	11	(2)	9
Inversiones permanentes en acciones	6	-	6
<b>Resultado neto</b>	<b>(28)</b>	<b>6</b>	<b>(22)</b>

**Información por segmentos (Millones MXN)**

	Banca de inversión	Otros (a)	Total
<b>1o de Enero al 30 de Junio de 2013</b>			
Ingresos por intereses	425	-	425
Gastos por intereses	(390)	-	(390)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	181	-	181
Resultado por intermediación	32	-	32
Gastos de administración y promoción	(209)	(90)	(299)
Otros productos y gastos, neto	-	78	78
ISR diferido	(10)	3	(6)
Inversiones permanentes en acciones	(5)	-	(5)
<b>Resultado neto</b>	<b>24</b>	<b>(9)</b>	<b>15</b>

**5. Partes Relacionadas**

Los saldos al 30 de Junio de 2014, 31 de Marzo de 2014, y 30 de Junio de 2014, con compañías relacionadas, son como sigue:

**Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)**

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Junio de 2014</b>						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			620			
Contratos adelantados de indices						
Swaps					147	1,242
Opciones			30	44		
Caps and floors						
Compra venta de divisas			1,501			
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	131			12		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				156		
<b>Total</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>2,151</b>	<b>212</b>	<b>147</b>	<b>1,242</b>
<b>31 de Marzo de 2014</b>						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			223		75	
Contratos adelantados de indices			27		177	
Swaps			65			1,870
Opciones			7	34	75	
Caps and floors						
Compra venta de divisas					2	
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	90			8		
Prestamos interbancarios y de otros organismos						
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>42</b>	<b>329</b>	<b>1,870</b>

**Saldos con partes relacionadas (Millones MXN)**

Concepto	Activos				Pasivos	
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse Securities USA LLC	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch
<b>30 de Junio de 2013</b>						
Disponibilidades						
Contratos adelantados de divisas			22		106	
Contratos adelantados de índices						
Swaps					538	2,303
Opciones			34	28		
Caps and floors						
Compra venta de divisas			24		6.2	
Cuentas por cobrar por mediación mercantil	63			5		
Prestamos interbancarios y de otros organismos				8,520		
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>8,553</b>	<b>649</b>	<b>2,303</b>

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

Repos & Reverse Repos:	
Mexican GAPP Tratamiento Contable	U.S. GAAP Tratamiento Contable
Tanto el colateral como el dinero son registrados a valor razonable	Para USGAAP el dinero es registrado a su valor nominal más su interés devengado El valor a mercado se calcula en cuentas de orden para fines de SWISS GAAP.
:	
El sistema contabilizará todas las operaciones de reporto (sólo el dinero para USGAAP) a su valor nominal con su interés devengado más su valor a mercado, mismo que será considerado como operado	

<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>1. Disponibles para la Venta</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
<p>1. Estos títulos son contabilizados a valor razonable considerando el interés devengado directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción.</p> <p>2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor.</p>	<p>1.- Para USGAAP la tenencia disponible para la venta de títulos es contabilizada a valor razonable considerando los intereses devengados directamente en el estado de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros es agregado a la acción. Por lo tanto no hay diferencias entre MX y USGAAP.</p> <p>2.- Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en el la misma cuenta de mayor</p>

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

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

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

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

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