

GRUPO FINANCIERO CREDIT SUISSE MÉXICO, S.A. DE C.V.  
Y SUBSIDIARIAS  
SOCIEDAD CONTROLADORA FILIAL

**Información al 30 de Septiembre de 2009**  
(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 consolidados del Grupo Financiero Credit Suisse México, S.A. de C.V. con cifras al 30 de Septiembre de 2009, atendiendo al principio de importancia relativa a que se refiere el Boletín A-6 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

Así mismo se está dando cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros publicado en el Diario Oficial de la Federación el día 30 de Junio de 2005.

## **ANTECEDENTES**

Grupo Financiero Credit Suisse México, S.A. de C.V. (el Grupo) se constituyó como una institución controladora filial el 21 de febrero de 2002. El 25 de Junio de 2002, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) emitió una resolución mediante el cual se autorizó la organización y operación del Grupo.

La principal actividad del Grupo es actuar como tenedora de las acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras filiales y demás sociedades autorizadas por la SHCP para formar parte del Grupo y realizar toda clase de actividades financieras relacionadas con la compra-venta y tenencia de acciones de subsidiarias en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables.

Las presentes notas explican a mayor detalle la naturaleza y monto de conceptos del balance general y estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio.

Todos los rubros que forman parte del Balance General y Estado de Resultados han presentado cambios significativos con respecto a periodos anteriores toda vez la operación del Grupo se ha incrementado desde su inicio de operaciones, como sigue:

## 1. BALANCE GENERAL

### 1.1 Disponibilidades

El saldo por \$5,534 está integrado principalmente por depósitos en Instituciones del extranjero, depósitos en el Banco Central, en otras Instituciones de Banca Múltiple, depósitos a plazo y por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a 3 días hábiles bancarios.

### 1.2 Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia. Al cierre del trimestre, el Banco y la Casa de Bolsa mantenían una posición de títulos para negociar por \$3,094 integrados por valores emitidos por el Gobierno Federal e Instrumentos de Patrimonio Neto.

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

Las inversiones en valores al 30 de Septiembre de 2009 se componen de la siguiente forma:

Valores Gubernamentales	\$ 3,084
Instrumentos de Patrimonio neto	10
	-----
Total	\$ 3,094

### 1.3 Cartera de Crédito

El Banco no cuenta con cartera de crédito, el activo del Grupo se forman principalmente por: Disponibilidades, Inversiones en Valores, Deudores por reporto, Derivados, Otras cuentas por cobrar, Impuestos diferidos a favor y Otros activos.

### 1.4 Otras cuentas por Cobrar

Los \$ 8,721 están integrados por deudores de operaciones fecha valor 24,48,76 y 96 horas de títulos para negociar, por pesos a recibir por las operaciones de compraventa de divisas con vencimiento 24 y 48 horas del Banco, por cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados por las subsidiarias del Grupo, comisiones por cobrar por operaciones del mercado de capitales con vencimiento 24 y 48 hrs., así como por saldos a favor de impuestos y otros deudores.

### 1.5 Impuestos diferidos.

Al 30 de Septiembre de 2009 el rubro de impuestos diferidos por Impuesto Sobre la Renta y Participación de los trabajadores en las utilidades se detalla como sigue:

Provisiones no deducibles	\$	19
Valuación a Mercado		25
Utilidades fiscales		11
		-----
Total por Impuestos diferidos	\$	55

## 1.6 Captación Tradicional

A la fecha, se tienen productos de captación tradicional por un importe de 595, de los cuales 299 son originados por operaciones de Banca Privada.

## 1.7 Valores Asignados por Liquidar

Al 30 de Septiembre de 2009 no reflejó ninguna posición en el rubro de Valores Asignados por Liquidar.

## 1.8 Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos

Los Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos son prestamos conocidos como "Call Money" de exigibilidad inmediata, son de plazos menores de 3 días; al 30 de Septiembre de 2009 se tenía posición en préstamos interbancarios por un importe de 2,186, mientras que en el trimestre anterior se tenía posición por un importe de 6,507.

Las variaciones entre los periodos mencionados, se debe a necesidades específicas de la liquidez que el Banco requiere; los intereses a cargo por este tipo de operaciones se reconocen en el estado consolidado de resultados conforme se devengan.

## 1.9 Operaciones con Valores y Derivadas

Los valores reportados a recibir o a entregar se valúan al valor razonable de los títulos proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa, al valor presente del precio al vencimiento; se presenta en el balance general la diferencia entre ambos valores actualizados. Las operaciones en las que el Banco actúa como reportado y reportador con una misma entidad no se compensan.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados se realizan para fines de negociación y se presenta dentro del Balance General el neto de las posiciones valuadas a valor razonable utilizando para ello valores proporcionados por un proveedor de precios independiente.

Al 30 de Septiembre de 2009 el rubro de Operaciones con Valores y Derivadas está integrado por operaciones del Banco y se detalla como sigue:

	<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>Neto</b>
<b>REPORTOS</b>	<b>1,283</b>	<b>2,373</b>	<b>-1,090</b>
<b>1. PRÉSTAMOS DE VALORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. SWAPS Y FRAs</b>	<b>2,336</b>	<b>2,420</b>	<b>-84</b>
<b>3. FORWARDS</b>	<b>2,554</b>	<b>2,594</b>	<b>-40</b>
<b>4. OPCIONES</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
Suma 1+2+3+4	<b>4,895</b>	<b>5,019</b>	<b>-124</b>

### 1.10 Cuentas por Pagar

El saldo de Cuentas por Pagar asciende a \$ 11,883 representado principalmente por las operaciones de venta de títulos para negociar pactados a 24,48,76,96 horas, dólares a entregar por compraventa de divisas valor 24 y 48 horas del Banco, así como impuestos retenidos y otras provisiones contables de las subsidiarias del Grupo.

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

El Banco y la Casa de Bolsa no tienen emisiones de deuda a largo plazo.

## 1.12 Composición del Capital – Capital Neto

Al 30 de Septiembre de 2009 el Grupo cuenta con un capital social histórico por un monto equivalente a \$ 1,293 representado por acciones por la misma cantidad a un valor nominal de un peso por acción.

### Banco

La integración del capital neto al mes de Septiembre de 2009 es como sigue:

Capital Básico	\$ 1,137.7
Capital complementario	0.0
	-----
Capital Neto	\$ 1,137.7

### Casa de Bolsa

La integración del capital neto al mes de Septiembre de 2009 es como sigue:

Capital Básico	\$ 411.7
Capital complementario	0.0
	-----
Capital Global	\$ 411.7

### 1.13 Índice de Capitalización Desglosado.

#### Banco

Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	105.40%
Capital Neto / Activos por Riesgos totales (ICAP)	30.33%

#### Casa de Bolsa

Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	595.51%
Capital Neto / Activos por Riesgos totales (ICAP)	244.80%

### 1.14 Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y de operación.

#### Banco

Activos en riesgo de mercado	\$ 2,474
Activos en riesgo de crédito	1,079
Activos por riesgo operacional	197
	-----
Activos en riesgo totales	\$ 3,751

#### Casa de Bolsa

Activos en riesgo de mercado	96
Activos en riesgo de crédito	69
Activos por riesgo operacional	3
	-----
Activos en riesgo totales	168



## 1.15 Valor en Riesgo (VaR)

### Banco

El valor en riesgo al 30 de Septiembre de 2009 ascendía a \$ 11.88 millones de dólares determinado sobre un porcentaje de confianza del 99% en un horizonte de inversión a diez días.

### Casa de Bolsa

El valor en riesgo al 30 de Septiembre de 2009 ascendía a \$ 0.09 millones de dólares determinado sobre un porcentaje de confianza del 99% en un horizonte de inversión a diez días.

## 1.16 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Septiembre de 2009 el Grupo no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera.

## 1.17 Análisis de Instrumentos Financieros Derivados

En archivo por separado se integran los derivados, solo el banco mantiene operaciones con derivados.

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

### **Standard & Poor's (Banco)**

El pasado 30 de enero de 2009 la agencia Standard & Poor's confirmó las calificaciones de crédito de contraparte en escala nacional -CaVal- de largo y corto plazo de Banco Credit Suisse México, S.A. (Banco CS México) de 'mxAAA' y 'mxA-1+', respectivamente. La perspectiva es estable.

## Fitch (Banco)

14 Julio 2008. La agencia Fitch ratificó las calificaciones 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)', de riesgo contraparte de largo y corto plazo respectivamente, de Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco CS México), dicha calificación se fundamenta principalmente en el soporte implícito en su casa matriz, calificada con alta calidad crediticia en la escala internacional; su sólida posición en México como mercado emergente estratégico.

CALIFICACION CREDITICIA			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

## Fitch (Casa de Bolsa)

Fitch Ratings

4 Febrero 2009. La agencia Fitch ratificó las calificaciones 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)'.

Moody's

28 Agosto 2009. La agencia Fitch ratificó las calificaciones 'AAA.mx' y para corto plazo 'MX-1'.

## 2. ESTADO DE RESULTADOS

### 2.1 Ingresos por Intereses

El saldo de ingresos por intereses en el trimestre al 30 de Septiembre de 2009 asciende a un importe de \$514. Este rubro se encuentra integrado por los ingresos obtenidos en operaciones de mercado de dinero de Banco y Casa de Bolsa y sus variaciones indican que las subsidiarias del Grupo Financiero han mantenido un comportamiento estable.

## 2.2 Gastos por Intereses

El saldo de Gastos por intereses en el trimestre al 30 de Septiembre de 2009 asciende a \$891. Este rubro se encuentra integrado por los gastos pagados en operaciones de mercado de dinero de Banco.

## 2.3 Comisiones y tarifas cobradas

El saldo de este rubro en el trimestre al 30 de Septiembre de 2009 asciende a \$58, y está representado por comisiones cobradas por la compraventa de acciones en Mercado de Capitales por cuenta de terceros que ha venido operando.

## 2.4 Comisiones y tarifas pagadas

El saldo de este rubro en el trimestre al 30 de Septiembre de 2009 asciende a \$26, está representado principalmente por comisiones pagadas por concepto de servicios de corretaje financiero prestados a Banco y Casa de Bolsa.

## 2.5 El Resultado acumulado por intermediación se integra como sigue:

### **Resultado por intermediacion**

Resultado por valuacion a valor razonable	
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	
Resultado por valuacion de divisas	
Resultado por compraventa de divisas	

<b>566</b>
201
137
-65
294

## 2. 6 Otros productos.

El saldo de Otros Productos se encuentra compuesto por ingresos derivados de contratos de mediación mercantil que las subsidiarias del Grupo tienen celebrados con compañías filiales del extranjero y que en el trimestre al 30 de Septiembre de 2009 asciende \$ 208.

## 2.7 Otros Gastos.

En cuanto al rubro de Otros Gastos, no se muestra saldo al cierre del trimestre al 30 de Septiembre de 2009.

Al 30 de Septiembre de 2009 no se tienen partidas extraordinarias que reflejar en los estados financieros consolidados.

## 3. OTRAS NOTAS

### 3.1 Subsidiarias

Al 30 de Septiembre de 2009 la tenencia accionaría del Grupo por Subsidiaria se detalla a continuación:

CONCEPTO	SUBSIDIARIAS					
	BANCO CS		CASA DE BOLSA CS		CS SERVICIOS	
	Tenencia Accionaria 99%	Capital Minoritario 1%	Tenencia Accionaria 99%	Capital Minoritario 1%	Tenencia Accionaria 99%	Capital Minoritario 1%
CAPITAL HISTORICO	\$ 1,107	\$0	\$274	\$0	\$1	\$0

### 3.2 Cambios en Políticas Contables

Al 30 de Septiembre de 2009 el Grupo Financiero y sus subsidiarias no realizaron ningún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

### 3.3 Clasificación de las Instituciones de Crédito que formen parte de la Sociedad Controladora de acuerdo al Art. 134 BIS de la Ley de Instituciones de Crédito

Al 31 de Mayo de 2009 (último dato conocido), la CNBV ubicó a la Institución en la Categoría I, con un índice de capitalización de 24.48%. Este dato corresponde a la entidad más representativa del grupo que es el Banco.

## 4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

### 4.1 Información al 30 de Septiembre de 2009 (Banco)

Período del 1º de enero al 30 de septiembre de 2009:

	Banca Inversión	Otros
Ingresos por intereses	493	
Gastos por intereses	(890)	
Resultado por posición monetaria, neto		
Margen financiero	<b>-397</b>	<b>0</b>
Comisiones y tarifas pagadas, neto	(8)	0
Resultado por intermediación, neto	557	
Gastos de administración y promoción	<b>(188)</b>	<b>(80)</b>
Pérdida de operación	<b>(36)</b>	<b>(80)</b>
Otros productos		130
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR), participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) y resultado de inversiones permanentes en acciones	<b>(36)</b>	<b>50</b>
ISR y PTU	<b>-10</b>	<b>14</b>
(Pérdida) utilidad antes del resultado de inversiones permanentes en acciones	<b>(26)</b>	<b>36</b>
Resultado de inversiones permanentes en acciones		
Resultado neto	<b>(26)</b>	<b>36</b>
Resultado neto Total		<b>10</b>

4.2 información al 30 de Septiembre de 2009 (Casa de Bolsa)  
Período del 1º de enero al 30 de Septiembre de 2009.

Comisiones y tarifas, neto (nota 5)
Ingresos por asesoría financiera
Ingresos por servicios
Resultado por compra-venta de valores
Resultado por intereses
Resultado por posición monetaria, neto
Margen financiero por intermediación
Total de Ingresos
Gastos de administración (nota 5)
Resultado de la operación
Otros productos (nota 5)
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR) y
ISR y PTU (nota 8):
Causados
Diferidos
Participación en el resultado de subsidiarias
Resultado neto

Sep-09	
Casa de Bolsa Segmentos	
Equities / DCM	Otros
34	
5	
39	
9	
21	
-1	
29	-
68	-
-80	-34
-12	-34
	71
(12)	37
1	
-7	
(20)	37

## 5. Partes Relacionadas

Los saldos con compañías relacionadas del Banco al 30 de septiembre de 2009 se muestran a continuación:

	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman	Credit Suisse Servicios México
<b>ACTIVO</b>				
Depósitos				
Reportos				
FX Forwards	56			
Index Forwards	197	860		
OTC Opciones		4		
Swaps			2,044	
Cuentas por cobrar	99			
Mediación Mercantil	87		7	
<b>PASIVO</b>				
Depósitos			2,186	
Reportos	39			
FX Forwards	213			
Index Forwards	147			
OTC Opciones				
Swaps			2,436	
Cuentas por pagar				21
Mediación Mercantil				



Las transacciones realizadas al 30 de Septiembre de 2009 con compañías relacionadas de la casa de bolsa se muestran a continuación, se muestran a continuación:

Ingreso (Gasto)

- Credit Suisse Securities USA LLC	\$	69
- Credit Suisse Servicios México	\$	(7)

Los saldos con compañías relacionadas al 30 de Septiembre de 2009 se muestran a continuación:

UUUUUUCuentas por Cobrar

- Credit Suisse Securities USA LLC	\$	21
------------------------------------	----	----

Cuentas por Pagar

- Credit Suisse Servicios México	\$	6
----------------------------------	----	---

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

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

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

<b>Inversiones en Valores</b>	
<b>2. Conservados a Vencimiento.</b>	
<b>Mexican GAPP Tratamiento Contable</b>	<b>U.S. GAAP Tratamiento Contable</b>
1. Los Títulos conservados a vencimientos son valuados con base al método de contabilidad diferida. 2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor	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 2. Pérdidas y ganancias realizadas son contabilizadas en la misma cuenta de mayor
<b>Reclasificaciones:</b> Para clasificar de ganancias o pérdidas a la cuenta de compensaciones y amortizarlas hasta el vencimiento, también para clasificar de ganancias a pérdidas anteriores	

<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 saldos nocionales son registrados en cuentas de orden.</p>	<p>1. Los Derivados conservados para propósitos de negociación son registrados a valor razonable, las ganancias no realizadas son registradas en el activo cuando éstas son positivas y en el pasivo cuando son negativas.</p> <p>2. No existen diferencias entre mx y us gaap</p>

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

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