

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

Información al 30 de Junio de 2013
(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 Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y Subsidiarias, Sociedad Controladora Filial con cifras al 30 de Junio de 2013, atendiendo a la Norma de Información Financiera A-7 “Presentación y Revelación”

Asimismo, se está dando cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de Diciembre de 2005, modificadas posteriormente en diversas fechas, siendo la última modificación el 16 de abril de 2013.

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 la 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.

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 2013).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$7,985 al 30 de Junio de 2013 está integrado principalmente por depósitos en el Banco Central (Banco de México), depósitos en instituciones del extranjero y en otras Instituciones locales de banca múltiple.

De los \$ 7,985 un importe de \$7,877 se encuentra restringido, por representar depósitos regulatorios en el Banco Central y el INDEVAL.

1.2 Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Al 30 de Junio de 2013, el Grupo mantenía una posición de títulos para negociar por \$ 12,401, integrados principalmente por valores emitidos por el Gobierno Federal, además de certificados bursátiles emitidos por otras empresas privadas.

Las inversiones en valores al 30 de Junio de 2013, se integran como sigue:

| | |
|--|-----------|
| Sin restricciones | \$ 11,724 |
| Restringidos por operaciones de reporto | 37 |
| Restringidos en operaciones de préstamo de valores | 640 |
| Restringidos otros | <u>0</u> |
| | \$ 12,401 |
| | ===== |

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

1.3 Cartera de Crédito

Al 30 de Junio de 2013, el Grupo tiene otorgados quince préstamos de tipo consumo a clientes de banca privada con un saldo neto de \$352 correspondientes a créditos de consumo. La estimación preventiva por riesgos crediticios en este periodo asciende a \$ 3 y no cuenta con cartera de crédito vencida.

1.4 Otras cuentas por Cobrar

Al 30 de Junio de 2013, el Grupo tiene otras cuentas por cobrar de \$9,206 de las cuales \$9,038 corresponden a saldos deudores por liquidación de operaciones de mercado de dinero (títulos para negociar y reportos, principalmente); y el resto por \$168 corresponde principalmente a cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados.

1.5 Impuestos diferidos

Al 30 de Junio de 2013, el rubro de impuestos diferidos pasivo por Impuesto Sobre la Renta por \$14, se integra por provisiones no deducibles, valuación de instrumentos financieros y pérdidas fiscales de ejercicios anteriores.

1.6 Captación Tradicional

La captación tradicional al 30 de Junio de 2013 por \$1,750 está integrada por depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada y colocados a un plazo de tres días, a una tasa anual promedio de 3.10%.

1.7 Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 30 de Junio de 2013, los préstamos interbancarios por \$8,521 se integra por préstamos denominado en dólares (“call money”) obtenidos de Credit Suisse Cayman Branch, con vencimiento el 1° de Julio de 2013, a una tasa de 1.18% anual.

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

1.8 Operaciones con Derivados

Al 30 de Junio de 2013, los derivados activos con fines de negociación ascendieron a \$7,507, y los derivados pasivos con fines de negociación ascendieron a \$7,080; a continuación se muestra su integración:

| | <u>Junio</u> <u>2013</u> |
|-----------------------|-----------------------------|
| <u>Activos</u> | |
| Contratos adelantados | \$ 835 |
| Swaps | 5,500 |
| Opciones | 1,134 |
| Otros | <u>38</u> |
| | \$ 7,507 |
| | ===== |
| <u>Pasivos</u> | |
| Contratos adelantados | \$ 779 |
| Swaps | 5,129 |
| Opciones | 1,134 |
| Otros | <u>38</u> |
| | \$ 7,080 |
| | ===== |

1.9 Cuentas por Pagar

Al 30 de Junio de 2013, el Grupo tenía otras cuentas por pagar de \$22,986, de las cuales \$22,573 corresponden a saldos acreedores por liquidación de operaciones; y el resto por \$413 corresponde a acreedores diversos, provisiones de compensaciones al personal y provisiones por impuestos retenidos y otros.

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

El Grupo no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

1.11 Composición del Capital – Capital Neto

Con fecha 21 de diciembre de 2010, Credit Suisse Investment Holdings (UK) celebró un contrato de compra venta de acciones con Credit Suisse AG, en el cual este último adquirió 1,292,620,999 acciones de la Serie F, totalmente suscritas y pagadas, con valor nominal de un peso cada una, representativas del capital social del Grupo. Con fecha 3 de marzo de 2011, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, se modificaron los estatutos sociales del Grupo en sus artículos Octavo, Décimo Segundo y Vigésimo Sexto reconociendo a Credit Suisse AG como accionista titular de dichas acciones.

El 19 de abril de 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, los accionistas aumentaron el capital mínimo fijo del Grupo por \$700, representado por 700,000,000 acciones de la Serie F, a ser suscritas en su totalidad por Credit Suisse AG, aceptándose, por lo tanto, la renuncia de Credit Suisse First Boston LLC a su derecho de preferencia; dicho aumento de capital fue aprobado por la Comisión el 25 de mayo de 2011.

Consecuentemente, al 30 de Junio de 2013, el capital social asciende a \$2,177, representado por 1,992,620,999 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 deberán estar íntegramente pagadas en efectivo al momento de ser suscritas en dos series: la Serie F, que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado y únicamente puede ser adquirida por Credit Suisse AG, y la Serie B.

La integración del capital neto al 31 de Mayo de 2013 (última cifra aprobada por Banxico), es como sigue:

| | <u>Banco</u> | <u>Casa de Bolsa</u> |
|------------------------|--------------|----------------------|
| Capital básico | \$ 1,899.16 | 513.02 |
| Capital complementario | <u>2.43</u> | <u>0.00</u> |
| | \$ 1,901.59 | 513.02 |
| | ===== | ===== |

1.12 Índice de Capitalización Desglosado (millones de pesos).

El índice de capitalización al 31 de Mayo de 2013 (última cifra conocida), es como sigue:

| | <u>Banco</u> | <u>Casa de Bolsa</u> |
|--|--------------|----------------------|
| Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito | 57.22% | 340.65% |
| Capital Neto / Activos sujetos a Riesgos Totales | 17.20% | 193.67% |

*Vease anexo 1-O

1.13 Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional (millones de pesos).

| | <u>Banco</u> | <u>Casa de Bolsa</u> |
|-------------------------------|--------------|----------------------|
| Activos en riesgo de mercado | \$ 7,308 | 84 |
| Activos en riesgo de crédito | 3,323 | 151 |
| Activos en riesgo operacional | <u>426</u> | <u>30</u> |
| Activos en riesgo totales | \$ 11,057 | 265 |
| | ===== | ===== |

1.14 Valor en Riesgo (VaR)

Al 28 de Junio de 2013, el VaR total (*en millones de dólares americanos) era:

| | <u>*VaR</u> | <u>*Límite</u> | <u>Consumo</u> |
|---------------|-------------|----------------|----------------|
| Banco | \$0.639936 | 8 | 8.00% |
| Casa de Bolsa | 0.023097 | 0.4 | 5.77% |

La metodología del VaR estima la máxima pérdida esperada durante un periodo de un día hábil con un noventa y nueve por ciento (99%) de confianza estadística y considerando los siguientes parámetros:

- Metodología: Simulación Histórica.
- Ventana histórica: 2 años.
- Suavizamiento exponencial
- Periodo de mantener posiciones: un día hábil.

1.15 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de Junio de 2013, el Grupo 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 2013.

1.17 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Banco

En Noviembre de 2012, 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, en Abril de 2013, la calificadoradora 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'.

Casa de Bolsa

En Noviembre de 2012, 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".

En Abril de 2013, la calificadoradora HR Ratings le asignó a la Casa de Bolsas 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 premios recibidos por las operaciones de reporto, intereses provenientes de los depósitos en bancos del país y del extranjero.

Los ingresos por intereses del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendieron a \$440, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$571, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un decremento de \$131, que representa el 23%, como sigue:

| | <u>2013</u> <u>2º Tr</u> | <u>2012</u> <u>2º Tr</u> | <u>Variación</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| Intereses de títulos para negociar | \$ 92 | 120 | (28) |
| Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores | 343 | 446 | (103) |
| Por depósitos | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>0</u> |
| | \$440 | 571 | (131) |
| | === | === | === |

El decremento de \$131 millones o 23% en el rubro de ingresos por intereses con respecto al mismo trimestre del año anterior, se dio porque el Banco ha reducido la celebración de operaciones de reporto de importes significativos con instituciones financieras durante el año 2013.

Asimismo, los ingresos por intereses durante el segundo y primer trimestre del 2013, fueron como sigue:

| | <u>2013</u> <u>2º Tr</u> | <u>2013</u> <u>1er Tr</u> | <u>Variación</u> |
|---|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| Intereses de títulos para negociar | \$ 47 | 45 | 2 |
| Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores | 164 | 179 | (15) |
| Por depósitos | <u>2</u> | <u>3</u> | <u>(1)</u> |
| | \$213 | 227 | (14) |
| | === | === | ===== |

2.2 Gastos por Intereses

Este rubro se encuentra integrado por intereses y premios pagados por operaciones de reporto y de préstamo de valores, por intereses pagados por préstamos interbancarios, depósitos del público en general y emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento.

Los gastos por intereses del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendieron a \$396, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$508, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un decremento de \$112, que representa el 22%, como se muestra a continuación:

| | <u>2013</u> 2º Tr | <u>2012</u> 2º Tr | <u>Variación</u> |
|---|----------------------|----------------------|------------------|
| Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo | \$ 56 | 47 | 9 |
| Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores | <u>340</u> | <u>461</u> | <u>(121)</u> |
| | \$396 | 508 | (112) |
| | === | ===== | === |

Asimismo, los gastos por intereses durante el segundo y primer trimestres del 2013, fueron como sigue:

| | <u>2013</u> 2º Tr | <u>2013</u> 1er Tr | <u>Variación</u> |
|---|----------------------|-----------------------|------------------|
| Intereses por depósitos a plazo del público en general y préstamos a corto plazo | \$ 32 | 24 | 8 |
| Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores | <u>151</u> | <u>189</u> | <u>(38)</u> |
| | \$183 | 213 | (30) |
| | === | === | ===== |

Durante el segundo trimestre de 2013, como un mecanismo de fondeo el Grupo celebró operaciones de reporto por importes significativos.

2.3 Comisiones cobradas

Respecto a las comisiones cobradas, el Grupo registra comisiones principalmente por las operaciones de banca privada, corretajes, estructuración, colocación, distribución de acciones, certificados bursátiles y servicios de formador de mercado.

Las comisiones cobradas del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendieron a \$348, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$97, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$251, que representa el 258%. El incremento se originó principalmente por la celebración de 7 colocaciones de acciones y papel de deuda, situación sin precedentes en la historia de Casa de Bolsa Credit Suisse para un periodo de tiempo de seis meses.

Asimismo, durante el segundo trimestre del 2013, las comisiones cobradas ascendieron a \$89, por lo que comparándolas contra las comisiones del primer trimestre del 2013 por \$259, tuvieron un decremento de \$170, que representa el 66% derivado principalmente de las colocaciones realizadas en el segundo trimestre.

Al 30 de Junio de 2013, la Casa de Bolsa ha participado en las colocaciones siguientes:

| Emisora | Clave de Pizarra | Instrumento Colocado |
|-----------|-------------------------|---|
| Fibra Uno | CFFUNO11 | Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios |
| Cultiba | 1CULTIBAB | Acciones |
| Sempra | SEMPRA 13 y SEMPRA 13-2 | Certificados Bursátiles de Largo Plazo |
| Sanborns | 1GSANBORB-1 | Acciones |
| Fibra Inn | CFFINN13 | Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios |
| Ienova | 1IENOVA* | Acciones |
| Inbursa | 1GFINBURO | Acciones |

2.4 Comisiones pagadas

Respecto a las comisiones pagadas, este rubro está representado principalmente por pagos realizados a diversos corredores financieros y por servicios de custodia, teniendo un saldo de \$41 y \$34 en los periodos comprendidos del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 y 2012, respectivamente; por lo que hubo un incremento de \$7, que representa el 21%, como sigue:

| | 2013 | 2012 | <u>Variación</u> |
|------------------------|--------------|--------------|------------------|
| | <u>2º Tr</u> | <u>2º Tr</u> | |
| Servicios de custodia | \$ 7 | 6 | 1 |
| Servicios de corretaje | 7 | 9 | (2) |
| Cargos bancarios | 20 | 18 | 2 |
| Otros | <u>7</u> | <u>1</u> | <u>6</u> |
| | \$ 41 | 34 | 7 |
| | == | == | == |

El incremento corresponde principalmente a los gastos efectuados por las colocaciones realizadas por Casa de Bolsa, mismas que requirieron algunos gastos adicionales por parte del área de negocio.

Asimismo, durante el segundo y primer trimestre de 2013, las comisiones pagadas ascendieron a \$15 y \$26, respectivamente, por lo que durante ese periodo tuvieron un decremento de \$11, que representa el 42%.

2.5 Resultado por intermediación

El resultado por intermediación del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendió a \$39, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendió a \$66, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$27, como se muestra a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>Variación</u> |
|---|-------------|-------------|------------------|
| | 2º Tr | 2º Tr | |
| Títulos para negociar, acciones, dados en garantía por operaciones de reporto y préstamo de valores, y colaterales vendidos | \$ 53 | (27) | 80 |
| Operaciones de divisas y valorización de monedas extranjeras | (27) | (54) | 27 |
| Operaciones de "swaps" | (255) | 67 | (322) |
| Contratos adelantados y otros | <u>268</u> | <u>80</u> | <u>188</u> |
| | 39 | 66 | (27) |
| | === | === | === |

Asimismo, el resultado por intermediación durante segundo y primer trimestre de 2013, fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2013</u> | <u>Variación</u> |
|---|-------------|--------------|------------------|
| | 2º Tr | 1er Tr | |
| Títulos para negociar, acciones, dados en garantía por operaciones de reporto y préstamo de valores, y colaterales vendidos | \$ (21) | 74 | (95) |
| Operaciones de divisas y valorización de monedas extranjeras | (60) | 33 | (93) |
| Operaciones de "swaps" | (287) | 32 | (319) |
| Contratos adelantados y otros | <u>408</u> | <u>(140)</u> | <u>548</u> |
| | \$ 40 | (1) | 41 |
| | === | === | === |

Las variaciones en este rubro se deben principalmente al decremento en las valuaciones de las posiciones de swaps y al incremento en las valuaciones de los contratos adelantados, los cuales están relacionados con las fluctuaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio del peso frente al dólar. Asimismo, el Grupo ha puesto especial atención en la calidad de los activos que reporta en su balance general, procurando disminuir posiciones de baja calidad de manera gradual.

2.6 Gastos de administración

Este rubro se encuentra integrado por sueldos, salarios y prestaciones al personal, así como sus impuestos relativos, así como los demás gastos de administración y operación del Grupo, tales como renta y mantenimiento.

Los gastos de administración y promoción del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendieron a \$452, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$392, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$60, que representa el 15%.

Asimismo los gastos de administración y promoción del segundo y primer trimestre del 2013, ascendieron a \$251 y \$201 respectivamente teniendo un incremento de \$50.

Las variaciones de deben principalmente a que durante el año 2013, continua fluctuando el personal que atiende operaciones de banca privada, y por lo tanto otros gastos de operación relacionados.

2.7 Otros Ingresos (Egresos)

El rubro de Otros Productos del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013 ascendió a \$163, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendió a \$184, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un decremento de \$21, que representa el 11%, lo cual se debe principalmente a lo que se detalla a continuación:

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

Asimismo el rubro de Otros productos durante el segundo y primer trimestre de 2013 registro ingresos por \$78 y \$85 respectivamente, teniendo un decremento de \$7, que representa el 8%, dichos importes, en su mayoría corresponden a ingresos por contratos de mediación mercantil.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Subsidiarias

Al 30 de Junio de 2013, la tenencia accionaria del Grupo por Subsidiaria es como sigue:

| | <u>Tenencia accionaria</u> | <u>Capital minoritario</u> | <u>Capital Social histórico</u> |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Banco CS | 99% | 1% | \$ 1,717 |
| Casa de Bolsa CS | 99% | 1% | 274 |
| CS Servicios | 99% | 1% | 1 |

3.2 Cambios en Políticas Contables

Al segundo trimestre del 2013, ni el Grupo ni sus Subsidiarias realizaron algún cambio en políticas, criterios o prácticas contables que necesiten ser informados.

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

Al 31 de Mayo de 2013 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 17.20%

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera del Grupo por segmentos del 1º de Enero al 30 de Junio de 2013:

| | <u>Banca de inversión</u> | <u>Capitales</u> | <u>Otros (a)</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Ingresos por intereses | \$ 425 | 15 | - | 440 |
| Gastos por intereses | (390) | (6) | - | (396) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (1) | - | - | (1) |
| Comisiones y tarifas, neto | 181 | 126 | - | 307 |
| Resultado por intermediación | 32 | 7 | - | 39 |
| Gastos de administración y promoción | (209) | (154) | (89) | (452) |
| Otros ingresos (egresos) | - | - | 163 | 158 |
| Inversiones permanentes en acciones | (5) | | | |
| ISR diferido y causado | <u>(10)</u> | <u>(13)</u> | <u>3</u> | <u>(20)</u> |
| Resultado neto | \$ 23 ===== | (25) ===== | 77 ===== | 75 ===== |

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de Junio de 2013 con compañías relacionadas, son como se muestra en la hoja siguiente:

| Concepto | ACTIVOS | | | | PASIVOS | |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Credit Suisse Securities Europe Limited | Credit Suisse Securities USA LLC | Credit Suisse International | Credit Suisse Cayman Branch | Credit Suisse Interna-tional | Credit Suisse Cayman Branch |
| Disponibilidades | | | | | | |
| Contratos adelantados: | | | | | | |
| De divisas | | | 389 | | 417 | |
| De índices | | | 167 | | 153 | |
| Swaps | | | 524 | 10,076 | 1,061 | 12,379 |
| Opciones | | | 585 | 30 | 550 | 3 |
| Cuentas por cobrar por mediación mercantil | | 144 | | 5 | | |
| Compra venta de divisas | | | 24 | | 6 | |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | | | | | | |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | | | | | | |
| | | 144 | 1,689 | 1,111 | 2,187 | 12,382 |

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. |
| <u>Reclasificaciones:</u> El sistema contabilizará todas las operaciones de reporto (sólo el dinero para USGAAP) a su valor nominal con su interés devengado más su valor a mercado, mismo que será considerado como operado | |

| Inversiones en Valores | |
|---|--|
| 1. Disponibles para la Venta | |
| Mexican GAPP Tratamiento Contable | U.S. GAAP Tratamiento Contable |
| 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 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 la misma cuenta de mayor |

| Inversiones en Valores | |
|--|---|
| 2. Conservados a Vencimiento. | |
| Mexican GAPP Tratamiento Contable | U.S. GAAP Tratamiento Contable |
| <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>Reclasificaciones: 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> | |

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

| Derivados (Fx Forwards) – Neteo | |
|---|--|
| Mexican GAPP Tratamiento Contable | U.S. GAAP Tratamiento Contable |
| <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> |

| Valuación de Instrumentos | |
|---|--|
| Mexican GAPP Tratamiento Contable | U.S. GAAP Tratamiento Contable |
| <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> |

| Inversiones Permanentes en Acciones | |
|---|--|
| Mexican GAPP Tratamiento Contable | U.S. GAAP Tratamiento Contable |
| 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. |