

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

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 del Banco Credit Suisse México, S.A. con cifras al 30 de septiembre de 2009, atendiendo al principio de importancia relativa a que se refiere la NIF A-4 “Características cualitativas de los estados financieros” del Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C.

Así mismo se está dando cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 27 de abril de 2009.

ANTECEDENTES

Banco Credit Suisse México.S.A. (el Banco) se constituyó el 21 de febrero de 2002 como subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S.A. de C.V. 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 el cual se autorizó la organización y operación del Banco como Institución de Banca Múltiple Filial. El Banco con fundamento en la ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar cualquier operación de Banca Múltiple. El 19 de Julio de ese mismo año el Banco inició sus operaciones.

I. Naturaleza y monto de conceptos del balance general y estado de resultados que han modificado sustancialmente su valor y que producen cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio.

I. 1. BALANCE GENERAL

I.1.1 Disponibilidades

El saldo por \$5,381 está integrado principalmente por depósitos en Instituciones del extranjero, depósitos en Banco de México, 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. Así mismo se están incluyendo como parte del rubro de disponibilidades restringidas las compraventas de divisas a un plazo de 24 y 48 horas.

Las disponibilidades al el cierre de septiembre de 2009, ascendieron a \$5,381, a junio de 2009 a \$8,837 y a septiembre de 2008 a \$ 1,951, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ -3,456 con un decremento de -39% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 3,430 con un incremento de 176%.

I.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 mantenía una posición de títulos para negociar por \$2,797, integrados por valores emitidos por el Gobierno Federal.

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".

Las inversiones en valores para el cierre de septiembre de 2009, ascendieron a \$2,797, a junio de 2009 a \$1,892 y a septiembre de 2008 a \$4,617, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 905 con un incremento de 32% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ -1,820 con un decremento de -39%.

I.1.3 Otras cuentas por Cobrar

El saldo al cierre del trimestre, está integrado por operaciones de mercado de dinero 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, así como cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados.

Al cierre de septiembre de 2009, el saldo de este rubro ascendió a \$8,689, a junio de 2009 a \$ 6,453 y a septiembre de 2008 a \$1,522, la variación con respecto a septiembre de 2009 fue de \$2,235 con un incremento de 35% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$7,166 con un incremento de 471%.

1.1.4 Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados activos con fines de negociación para el cierre de septiembre de 2009, ascendieron a \$4,895, a junio de 2009 a \$3,533 y a septiembre de 2008 a \$4,236, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$1,362 con un incremento de 137% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 659 con un incremento de 16%.

Los derivados pasivos con fines de negociación para el cierre de septiembre de 2009, ascendieron a \$5,019, a junio de 2009 a \$3,652 y a septiembre de 2008 a \$4,305, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$1,367 con un incremento de 37% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 714 con un incremento de 17%.

1.1.5 Otras Cuentas por Pagar

El saldo de este rubro esta integrado principalmente por las operaciones de venta de títulos para negociar pactados a 24,48,76,96 horas, por dólares a entregar por compraventa de divisas valor 24 y 48 horas, así como impuestos retenidos y otras provisiones contables.

Al cierre de septiembre de 2009, ascendió a \$11,793, a junio de 2009 a \$ 6,623 y a septiembre de 2008 a \$2,757, la variación con respecto a septiembre de 2009 fue de \$5,170 con un incremento de 78% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$9,036 con un incremento de 328%.

2. ESTADO DE RESULTADOS

2.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses para el cierre de septiembre de 2009, ascendieron a \$ 493, a junio de 2009 a \$ 300 y a septiembre de 2008 a \$ 222, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 193 con un incremento del 164% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 271 con un incremento de 222%.

2.2 Gastos por Intereses

Los gastos por intereses para el cierre de septiembre de 2009 ascendieron a \$890, a junio de 2009 a \$ 629, y a septiembre de 2008 a \$ 169, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 261 con un incremento de 240% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 721 con un incremento de 427%.

2.3 Comisiones cobradas

En cuanto al rubro de comisiones cobradas en el trimestre al 30 de septiembre de 2009 el monto asciende a \$ 5, a junio de 2009 a \$ 0, y a septiembre de 2008 a \$ 36, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 5 y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ -31.

2.4 Comisiones pagadas

El rubro de comisiones y tarifas pagadas para el cierre de septiembre de 2009 ascendió a \$ 13, a junio de 2009 a \$ 5 y a septiembre de 2008 a \$ 11, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 8 con un incremento de 160% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 2 con un decremento de 18%.

2.5 Otros productos.

El rubro de otros productos para el cierre de septiembre de 2009, ascendió a \$ 130, a junio de 2009 \$ 95, y a septiembre de 2008 a \$ 117, la variación con respecto a junio de 2009 fue de \$ 35 con un incremento de 37% y para septiembre de 2008 la variación fue de \$ 13 con un incremento de 11%.

II. Principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco no tiene emisiones de deuda a largo plazo.

III. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

El 25 de septiembre de 2009, Banco Credit Suisse México, S.A. tuvo un incremento de capital por \$337 millones de pesos, quedando al cierre de septiembre de 2009 con un capital social de \$1,172 millones de pesos, representado por acciones por la misma cantidad a un valor nominal de un peso por acción.

IV. Eventos subsecuentes.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco no ha tenido eventos que hayan producido un impacto sustancial en la información financiera.

V. Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco no ofrece productos de crédito.

VI. Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos.

CONCEPTO	MONEDA	TASA DE INTERES PROMEDIO AL 30 de septiembre de 2009
Captación Tradicional		
A plazo		
Del público en general	Pesos	4.18%
Mercado de dinero	Pesos	5.50%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos		
Exigibilidad inmediata	Dólares de los EE.UU.AA.	0.48%

VII. Movimientos en la cartera vencida.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco no ofrece productos de crédito.

VIII. Categorías de inversiones en valores.

	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
TITULOS PARA NEGOCIAR	2,796	1	2,797
SIN RESTRICCION			
Deuda gubernamental	(84)		(84)
Deuda bancaria			
Otros títulos de deuda			
RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA EN OPERACIONES DE REPORTO			
Deuda gubernamental	2,374	1	2,375
Deuda bancaria			
Otros títulos de deuda			
RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES			
Deuda gubernamental			
Deuda bancaria			
Otros títulos de deuda			
RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA (OTROS)			
Deuda gubernamental	506		506
Deuda bancaria			
Otros títulos de deuda			

IX. Operaciones con instrumentos financieros derivados.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco opera con los siguientes tipos de derivados:

- Contratos Adelantados de Divisas (FX Forwards)
- Contratos Adelantados de Indices (Index Forwards)
- Contratos Adelantados de Tasas (FRAS)
- Opciones
- Swaps

El detalle de los derivados mencionados se puede encontrar en el “Anexo Integración de Derivados” de las presentes notas.

X. Resultados por valuación y por compraventa.

Los resultados por valuación y compraventa al cierre del trimestre se integran de la siguiente manera:

RESULTADOS POR VALUACION

Títulos para negociar	21
Operaciones de reporto	(33)
Colaterales vendidos	(53)
Préstamo de valores	10
Instrumentos financieros derivados	256
Divisas	(65)

RESULTADOS POR COMPRAVENTA

Títulos para negociar	134
Instrumentos financieros derivados	0
Divisas	287
Total	\$ 557

XI. Otros ingresos y otros egresos.

Los rubros de Otros ingresos y Otros egresos al cierre del trimestre se integran de la siguiente manera:

Otros Productos

Recuperaciones	\$ 1
Otros productos y beneficios (1)	\$128

Otros Gastos

Otras pérdidas	\$ 0
----------------	------

(1) El rubro de Otros productos y beneficios se integra principalmente por cobros a partes relacionadas derivados de contratos de mediación mercantil.

XII. Impuestos y PTU diferidos.

Los impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2009 se integran de la siguiente manera:

	ORIGEN	ISR	PTU	TOTAL
ACTIVO	Pérdidas fiscales	\$ 19		\$ 19
	Valuación a mercado	52		52
	Otros	37		37
		<hr/>	\$ 108	
PASIVO	Pérdidas fiscales	\$ 0		\$ 0
	Valuación a mercado	27		27
	Otros	26		26
		<hr/>	\$ 53	
EFFECTO NETO		\$ 55		\$ 55
		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

XIII. Índice de capitalización desglosado.

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES		
Requerimiento por riesgos de mercado	198.0	
Requerimiento por riesgo de crédito	86.4	
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.0	
Requerimiento por riesgo operacional	15.7	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	
		300.1
C Ó M P U T O		
Requerimiento de Capital Total		300.1
Capital Neto		1,137.7
Capital Básico	1,137.7	
Capital Complementario	0.0	
Sobrante o (Faltante) de capital		837.7
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO		
Activos por Riesgos de Mercado		2,474
Activos por Riesgo de Crédito		1,079
Activos por Riesgo Operacional		197
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior		0
Activos por Riesgo Totales		3,751
C O E F I C I E N T E S (porcentajes)		
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total		3.79
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito		105.40
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)		30.33
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total		3.79
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales		30.33
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria		28.97
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 172 Bis2		30.33

De acuerdo con las "Reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 BIS de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 3 de diciembre de 2004, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, clasificó a Banco Credit Suisse México de acuerdo a su índice de capitalización al 30 de septiembre de 2009 dentro de la **Categoría I**.

XIV. Valor en riesgo de mercado (VAR).

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.

XV. Tenencia accionaria por subsidiaria.

Al 30 de septiembre de 2009 la institución no cuenta con compañías subsidiarias

XVI. Modificaciones a políticas, prácticas y Criterios Contables.

El 27 de abril de 2009, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que Modifica las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, mediante la cual se actualizan los criterios contables aplicables a las Instituciones de Crédito con objeto de lograr una consistencia con la normatividad contable internacional, por lo anterior, la información financiera se presenta con base en los criterios de contabilidad contenidos en dicha Resolución.

XVII. Actividades por segmentos.

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	-397	0
Comisiones y tarifas pagadas, neto	(8)	0
Resultado por intermediación, neto	557	
Gastos de administración y promoción	(188)	(80)
Pérdida de operación	(36)	(80)
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	(36)	50
ISR y PTU	-10	14
(Pérdida) utilidad antes del resultado de inversiones permanentes en acciones	(26)	36
Resultado de inversiones permanentes en acciones		
Resultado neto	(26)	36
Resultado neto Total		10

XVIII. Transacciones con partes relacionadas.

Los saldos con compañías relacionadas 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
ACTIVO				
Depósitos				
Reportos				
FX Forwards	56			
Index Forwards	197	860		
OTC Opciones		4		
Swaps			2,044	
Cuentas por cobrar	99			
Mediación Mercantil	87		7	
PASIVO				
Depósitos			2,186	
Reportos	39			
FX Forwards	213			
Index Forwards	147			
OTC Opciones				
Swaps			2,436	
Cuentas por pagar				21
Mediación Mercantil				

XIX. Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores.

Standard & Poor's

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

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

XX. 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><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>	

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 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>

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 valor 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.

FINAL DEL REPORTE