

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

Información al 30 de septiembre 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 Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple con cifras al 30 de septiembre 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.

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 (septiembre de 2013).

1. BALANCE GENERAL

1.1 Disponibilidades

El saldo por \$2,966 al 30 de septiembre 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, así como por divisas a recibir.

De los \$2,966, un importe de \$2,948 se encuentra restringido, por representar depósitos regulatorios en el Banco Central., así como divisas a recibir.

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 septiembre de 2013, el Banco mantenía una posición de títulos para negociar por \$9,598 integrados principalmente por valores emitidos por el Gobierno Federal, y certificados bursátiles emitidos por otras empresas privadas.

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

Sin restricciones	\$	(159)
Restringidos por operaciones de reporto		-
Restringidos por op. de préstamo de valores		-
Restringidos otros		<u>9,757</u>
	\$	9,598
		=====

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

El Banco tiene al cierre del tercer trimestre de 2013, un saldo de cartera de crédito vigente de \$462, que corresponde a créditos de consumo; la estimación preventiva por riesgos crediticios en este mismo periodo es de \$ 3 y no cuenta con cartera de crédito vencida.

1.4 Otras cuentas por Cobrar

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco tiene un saldo en el rubro de otras cuentas por cobrar de \$6,938, de las cuales \$4,351 corresponden a saldos deudores por liquidación de operaciones de mercado de dinero (títulos para negociar, operaciones de reporto y acciones, principalmente); y el resto por \$2,587 corresponde principalmente a cuentas por cobrar con filiales del extranjero por contratos de mediación celebrados y a colaterales otorgados en efectivo.

El importe de \$4,351 correspondiente a deudores por liquidación de operaciones esta integrado por compraventa de divisas a plazos de 24 y 48 horas por \$1,574, e inversiones en valores por \$3,245.

1.5 Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2013, el rubro de impuestos diferidos por Impuesto Sobre la Renta y Participación de los trabajadores en las utilidades se integra como sigue:

Provisiones no deducibles	\$	12
Valuación de instrumentos financieros		(516)
Pérdida fiscal de ejercicios anteriores		<u>434</u>
 Total de impuestos diferidos	\$	 (70) ===

1.6 Captación Tradicional

El rubro de captación tradicional se integra por depósitos a plazo del público en general y por financiamiento interbancario, así como por la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV's) de corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2013 la captación tradicional esta integrada por \$1,829 en depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada, colocados a un plazo de 1 día, y a una tasa anual promedio de 3.10%.

1.7 Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 30 de septiembre de 2013, los préstamos interbancarios por \$4,545 corresponden a préstamos denominados en dólares ("call money") obtenidos de una compañía relacionada, con vencimiento el 1 de octubre de 2013, y pactados a una tasa anual del 1.16%.

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

1.8 Operaciones con Derivados

Al 30 de septiembre de 2013 los derivados activos con fines de negociación ascendieron a \$7,962 y los derivados pasivos con fines de negociación ascendieron a \$7,244 y se integran como sigue:

<u>Activos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,295
Swaps	6,011
Opciones	607
Paquetes de instrumentos financieros	<u>49</u>
	\$ 7,962
	=====
 <u>Pasivos</u>	
Contratos adelantados	\$ 1,255
Swaps	5,333
Opciones	607
Paquetes de instrumentos financieros	<u>49</u>
	\$ 7,244
	=====

Durante el año 2013, el Banco ha incrementado el volumen de operaciones realizadas con Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro (Siefores), administradas por sus respectivas Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores).

1.9 Cuentas por Pagar

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco tenía un saldo en el rubro de otras cuentas por pagar de \$15,129, de las cuales \$14,578 corresponde a saldos acreedores por liquidación de operaciones, mientras que el resto por \$551 corresponde a acreedores diversos y provisiones por impuestos retenidos y otros.

El importe de \$14,578 correspondiente a acreedores por liquidación de operaciones esta integrado por compraventa de divisas a plazos de 24 y 48 horas por \$2,284 y por inversiones en valores por \$12,294.

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

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco cuenta con un capital social histórico (pesos nominales) por un monto de \$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.

La integración del capital neto al mes de agosto de 2013 (último dato autorizado por Banco de México), es como sigue:

Capital básico	\$ 1,942.50
Capital complementario	<u>0.00</u>
	\$ 1,942.50
	=====

1.12 Índice de Capitalización Desglosado.

Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de Crédito	52.08%
Capital Neto / Activos sujetos a Riesgo de crédito, mercado y operacional	20.70%

1.13 Activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional.

Activos en riesgo de mercado	\$ 5,210
Activos en riesgo de crédito	3,729
Activos en riesgo operacional	<u>443</u>
Activos en riesgo totales	\$ 9,382 =====

1.14 Valor en Riesgo (VaR)

Al 30 de septiembre de 2013, el VaR total (en millones de dólares americanos) es de:

	<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$ 0.635978	\$8	7.95%

El promedio del VaR durante el tercer trimestre del año fue de:

	<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
Total	\$ 0.683056	\$8	8.54%

1.15 Eventos Subsecuentes.

Posterior al 30 de septiembre de 2013, 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 septiembre de 2013.

1.17 Nivel de Riesgo conforme a dos Agencias Calificadoras de valores

Standard & Poor's

La agencia calificadora Standard & Poor's le asignó al Banco las siguientes calificaciones en escala nacional a largo plazo y corto plazo: 'mxAAA' y 'mxA-1+', respectivamente, con una perspectiva 'Estable'.

HR Ratings

La agencia calificadora 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 las operaciones de mercado de dinero principalmente, así como por los intereses provenientes de los depósitos en bancos del país y del extranjero.

Los ingresos por intereses del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013 ascendieron a \$697, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$833, lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un decremento de \$136, que representa el 16%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		<u>Variación</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Intereses de títulos para negociar	\$ 148	158	-10
Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores	528	665	-137
Intereses de cartera de crédito	18	7	11
Otros	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
	\$697	833	136
	====	===	===

Los ingresos por intereses al cierre del segundo trimestre de 2013 ascendieron a \$425, por lo que hubo un incremento de \$272 con respecto al tercer trimestre de 2013, que representa el 64%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>	<u>Junio</u>	<u>Variación</u>
	<u>2013</u>	<u>2013</u>	
Intereses de títulos para negociar	\$148	80	68
Intereses y premios por operaciones de reporto y préstamo de valores	538	332	196
Intereses de cartera de crédito	18	11	7
Otros	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
	697	425	272
	==	==	==

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 operaciones de emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento.

Los gastos por intereses del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013 ascendieron a \$646, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$753, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una disminución de \$107, que representa el 14%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Variación</u>
Intereses por préstamos interbancarios y/o de otros organismos	\$ 45	38	7
Intereses por depósitos a plazo del público en general	39	28	11
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	562	687	-125
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	\$ 646	753	-107
	==	==	==

Los gastos por intereses al cierre del segundo trimestre de 2013 ascendieron a \$390, por lo que hubo un incremento de \$256, con respecto al tercer trimestre de 2013, mismo que representa el 65%, como sigue:

Septiembre Junio

	<u>2013</u>	<u>2013</u>	<u>Variación</u>
Intereses por préstamos interbancarios y/o de otros organismos	\$ 45	26	19
Intereses por depósitos a plazo del público en general	39	23	16
Intereses y rendimientos pagados por operaciones de reporto y préstamo de valores	562	341	221
Otros	—	—	—
	\$ 646	390	256
	===	===	===

2.3 Comisiones cobradas

El Banco registra comisiones principalmente por la distribución de certificados bursátiles y por la operación de banca privada.

Las comisiones cobradas al cierre del tercer trimestre de 2013 ascendieron a \$259 en tanto que durante el mismo período del año anterior ascendieron a \$126 mientras que al cierre del segundo trimestre de 2013 ascendieron a \$204, que representan unas variaciones de \$133 y \$55 respectivamente.

2.4 Comisiones pagadas

Este rubro está representado principalmente por pagos realizados a diversos corredores financieros.

Al cierre del tercer trimestre de 2013 este rubro tuvo un importe de \$37, en tanto que durante el mismo periodo del año anterior ascendió a \$33, mientras que al cierre del segundo trimestre de 2013 ascendió a \$23 que representan unas variaciones de \$4 y \$14 respectivamente.

2.5 Resultado por intermediación

El resultado por intermediación del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013 ascendió a \$112, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendió a \$116, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo una variación de (\$4), que representa el 3%, como sigue:

	<u>Septiembre</u>		<u>Variación</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Títulos para negociar, reportos, préstamo de valores, y derivados	\$ 184	100	84
Operaciones de divisas	(72)	16	(88)
Otros	-	-	-
	<u>\$112</u>	<u>116</u>	<u>(4)</u>
	===	===	===

La variación en este rubro se originó principalmente por el volumen operado de operaciones con títulos para negociar, así como operaciones de divisas a plazos de 24 y 48 horas. Asimismo, el Banco 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.

El resultado por intermediación al cierre del segundo trimestre de 2013 ascendió a \$32, por lo que con respecto al tercer trimestre del 2013 hubo un incremento de \$80, el cual representa el 245% como sigue:

	<u>Septiembre</u>	<u>Junio</u>	<u>Variación</u>
	<u>2013</u>	<u>2013</u>	
Títulos para negociar, reportos, Préstamo de valores, y derivados	\$ 184	58	126
Operaciones de divisas	(72)	(26)	(46)
Otros	-	-	-
	<u>\$ 112</u>	<u>32</u>	<u>80</u>
	===	===	===

2.6 Gastos de administración

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

Los gastos de administración y promoción del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013 ascendieron a \$447, en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$390, por lo que considerando el mismo período en ambos años, hubo un incremento de \$57, que representa el 14%, lo cual se debe principalmente al incremento de personal.

Al cierre del segundo trimestre del 2013 los gastos de administración y promoción ascendieron a \$299, por lo que con respecto al tercer trimestre de 2013 hubo un incremento de \$148, que representa el 49%.

2.7 Otros productos y otros gastos

Los otros productos del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013 ascendieron a \$133 en tanto que durante el mismo periodo del año 2012 ascendieron a \$137, y al cierre del segundo trimestre de 2013 a \$78, por lo que hubo una disminución de (\$4) y un incremento de \$55 que representan el 2% y 69%, respectivamente.

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 Banco pueda referenciar a dichas entidades, por lo que no representan un ingreso constante debido a que varían con relación al mercado y a la demanda.

Durante los terceros trimestres de 2013 y 2012, así como por el segundo trimestre de 2013, el Banco no tuvo erogaciones por concepto de Otros Gastos.

3. OTRAS NOTAS

3.1 Subsidiarias

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco no tiene compañías subsidiarias.

3.2 Cambios en Políticas Contables

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco no realizó ningún 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 agosto de 2013 (último cómputo de capitalización autorizado por Banco de México), la CNBV ubicó al Banco en la Categoría I, con un índice de capitalización de 20.70%.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación se muestra la información financiera por segmentos del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013:

	<u>Banca de inversión</u>	<u>Otros (a)</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	\$ 697	-	697
Gastos por intereses	(646)	-	(646)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
Comisiones y tarifas, neto	222	-	222
Resultado por intermediación	112	-	112
Gastos de administración y promoción	(313)	(135)	(448)
Otros productos y gastos, neto	-	133	133
ISR diferido	(20)	1	(19)
Inversiones permanentes en acciones	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>
 Resultado neto	 \$ 46 <u>=====</u>	 (2) <u>=====</u>	 44 <u>=====</u>

(a) Mediación mercantil, distribución de valores y banca privada

5. Partes Relacionadas

Los saldos al 30 de septiembre de 2013 con compañías relacionadas, se muestran a continuación:

Concepto	Activos			Pasivos		
	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman Branch	Credit Suisse Securities Europe Limited	Credit Suisse International	Credit Suisse Cayman
Contratos adelantados:						
De divisas	\$	311			586	
De índices		433			32	
Swaps		1,181	10,062		1,409	12,400
Opciones		447	46		160	1
Cuentas por cobrar por mediación mercantil		98	8			
Compra venta de divisas		5			6	
Servicios profesionales						
	\$	0	2,475	10,116	0	2,193
						12,401

6. Límite de concentración de activos.

Durante el tercer trimestre de 2013, dos contrapartes reportaron una exposición superior al 10% del capital básico. Los clientes fueron: Afore SURA y Grupo Financiero Banamex Accival.

7. REVELACION DE INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION DEL BANCO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (cifras en miles de pesos)

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	232,072
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	80,921
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,185,152
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 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	211,415
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	211,975
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,973,177
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,973,177

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	2,185,152	20.89%	211,975	1,973,177	18.86%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,185,152	20.89%	211,975	1,973,177	18.86%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,185,152	20.89%	211,975	1,973,177	18.86%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	10,461,462	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Índice capitalización	20.89%	No aplica	No aplica	18.86%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Disponibilidades	2,966,082
BG3	Inversiones en valores	9,597,722
BG4	Deudores por reporto	14,023,741
BG6	Derivados	7,961,572
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	462,026
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,938,212
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	12,720
BG13	Inversiones permanentes	684,292
BG16	Otros activos	12,186
BG17	Captación tradicional	1,829,124
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,545,418
BG19	Acreedores por reporto	3,713,809
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	8,066,207
BG22	Derivados	7,244,105
BG25	Otras cuentas por pagar	15,128,839
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	69,714
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	312,993
BG31	Avales otorgados	13,500
BG36	Bienes en custodia o en administración	36,645,440
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	14,863,522
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,779,755
BG41	Otras cuentas de registro	15,612,796

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	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.
Otros Intangibles	9	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	211,415	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	232,072	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	80,921	BG30

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,632,800	210,624
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	2,881,438	230,515
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	4,850	388
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	945,000	75,600
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	212,525	17,002
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%)	14,910	1,193
Grupo III (ponderados al 23%)	1,207,600	96,608
Grupo III (ponderados al 50%)	1,180	94
Grupo IV (ponderados al 20%)	980	78
Grupo V (ponderados al 20%)	17,840	1,427
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	292,740	23,419
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	490,740	39,259

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,461,462	836,917
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
718,200	16,130

8. 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
<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.</p> <p>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>

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 USGAAP 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
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.

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
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	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

<p>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>proporcionados por el corporativo CSFB</p>
---	---

<p>Inversiones Permanentes en Acciones</p>	
<p>Mexican GAPP Tratamiento Contable</p>	<p>U.S. GAAP Tratamiento Contable</p>
<p>1. Para efectos de valuar 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>