

**Barclays Bank México, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Información financiera correspondiente al primer trimestre de 2009, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple.

www.barcap.com

Marzo del 2009



Barclays Bank México, S. A.
Información Financiera al Primer Trimestre de 2009
Contenido

Estados Financieros Consolidados Trimestrales	5
Comentarios sobre los Estados Financieros	12
Índice de Capitalización	13
Indicadores Financieros	14
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	15
Composición del Consejo de Administración	16
Notas a los Estados Financieros Consolidados	17
Estados Financieros	42

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

La información contenida en este reporte puede ser consultada en la pagina de internet: www.barcap.com o bien a través del siguiente acceso directo:

<http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfdf9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>

Existe también información de Barclays Bank México en el sitio de la CNBV: www.cnbv.gob.mx/estadistica

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Activos					
Disponibilidades	330	451	165	1,318	1,676
Inversiones en Valores	3,281	1,628	2,456	452	1,580
Títulos para negociar	3,281	1,628	2,456	452	1,580
Operaciones con valores y Derivados	455	1,437	961	3,166	3,672
Saldos deudores en operaciones de reporto	4	3	13	-	6
Operaciones con instrumentos financieros derivados	451	1,434	948	3,166	3,666
Cartera de Crédito Vigente					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida					
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	-	-	-	-	-
Reservas preventivas (-)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,584	2,335	2,698	595	2,175
Inmuebles mobiliario y equipo	2	39	35	33	31
Impuestos diferidos	68	68	68	12	-
Otros activos	1	4	4	4	5
Activo Total	6,721	5,962	6,387	5,580	9,139

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Pasivo y Capital					
Captación Tradicional	662	700	600	600	
Depósitos de disponibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público	662	700	600	600	
Depósitos a plazo mercado de dinero	-	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios	-	-	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	1,932	1,556	1,111	-	1,070
Operaciones con valores y Derivados	458	1,355	991	3,159	3,352
Saldos acreedores en obligaciones de reporto	-	16	12	-	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	458	1,339	979	3,159	3,352
Otras Cuentas por Pagar	2,735	1,406	2,762	954	3,763
ISR y PTU por pagar	-	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,735	1,406	2,762	954	3,763
Créditos diferidos	-	-	-	-	-
Pasivo Total	5,787	5,017	5,464	4,713	8,185
Capital Contribuido	1,101	1,174	1,174	1,174	1,174
Capital social	1,101	1,174	1,174	1,174	1,174
Capital Ganado	(167)	(229)	(251)	(307)	(220)
Reserva de capital	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(190)	(215)	(215)	(192)	(307)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	-	-	-	-	-
Resultado neto	23	(14)	(36)	(115)	87
Capital Contable	934	945	923	867	954
Total Pasivo y Capital Contable	6,721	5,962	6,387	5,580	9,139

Barclays Bank México
Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Cuentas de Orden					
Bienes en fideicomisos o mandato	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	35,954	66,696	77,802	126,111	348,542
Títulos a recibir por reportos	3,504	7,563	4,822	1,392	3,368
(Menos) Acreedores por reporto	3,500	7,576	4,821	1,392	3,362
Neto	4	(13)	1	-	6
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) títulos a entregar por reporto	-	-	-	-	-
Neto	-	-	-	-	-
Total Cuentas de Orden	35,958	66,683	77,803	126,111	348,548

“El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$ 1,101.

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

Barclays Bank México

Estado de Resultados

Millones de Pesos

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Ingresos por intereses	88	112	125	110	61
Gastos por intereses	76	104	127	106	54
Margen de intereses	12	8	(2)	4	7
Resultado por posición monetaria	-	-	-	-	-
Margen financiero	12	8	(2)	4	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	12	8	(2)	4	7
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	2	17	1	16	5
Resultado por intermediación	34	(11)	(44)	41	151
Ingresos (egresos) totales de la operación	44	(20)	(47)	29	153
Gastos de administración y promoción	52	53	9	85	69
Resultado de la operación	(8)	(73)	(56)	(56)	84
Otros productos	32	35	34	39	33
Otros gastos	-	-	-	7	-
Resultado antes de ISR y PTU	24	(38)	(22)	(24)	117
ISR y PTU causados	-	-	-	-	18
ISR y PTU diferidos	-	-	-	(55)	(12)
Resultados antes de participación en subsidiarias	24	(38)	(22)	(79)	87
Utilidad neta subsidiarias	-	-	-	-	-
Resultados por operaciones continuas	24	(38)	(22)	(79)	87
Interés minoritario	-	-	-	-	-
Resultado Neto	24	(38)	(22)	(79)	87

“El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

José Antonio González Molina
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Baclarays Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 1° de Enero al 31 de Marzo de 2009
 Millones de Pesos

Concepto	Capital Contribuido	Capital Ganado Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	1,174	(192)	(115)	867
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS				
Aplicación de Resultados de 2008 a resultados de ejercicios anteriores	-	(115)	115	-
TOTAL	-	(115)	115	-
MOVIMIENTOS POR EL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL				
Resultado neto	-	-	87	87
TOTAL	-	-	87	87
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2009	1,174	(307)	87	954

“El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Cambios en la Situación Financiera
del 1º de Enero al 31 de Marzo de 2009
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado por operaciones continuas	87
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	(370)
Depreciación y amortización	4
Impuestos diferidos	12
Otras partidas	<u>2</u>
	(265)

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Captación Tradicional	(600)
Inversiones en Valores	(77)
Operaciones con valores y derivadas	74
Operaciones con reportos	-
Otras cuentas por cobrar y pagar	<u>1,231</u>
Total de recursos provenientes de la operación	363

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportación o reembolso de capital	=
-----------------------------------	---

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento en mobiliario y equipo	(3)
Disminución o aumento en cargos o créditos diferidos	<u>(2)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión	(5)
Aumento de efectivo y equivalentes	358
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>1,318</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>1,676</u>

“El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

Barclays Bank México, S. A.
Comentarios sobre los Estados Financieros

Estados de Resultados

El banco reportó al cierre de marzo de 2009 ingresos por la operación por \$153, de los cuales \$7 millones corresponden al margen financiero; \$151 al resultado por intermediación, los resultados fueron favorables con respecto al último trimestre de 2008.

El resultado por intermediación fue de \$151 millones al cierre de marzo de 2009, originado principalmente por operaciones con instrumentos financieros derivados de tipo de cambio, de tasas de interés y también por utilidades por valuación, originada por la recuperación del peso frente al dólar estadounidense para el periodo.

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$5 millones al cierre del 4T2009, las cuales fueron pagadas principalmente a diversos agentes del mercado relacionados a las actividades del banco.

Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$69 millones para el año, \$16 millones menos que los reportados en el 4T2009. En el cuarto trimestre de 2008 las remuneraciones al personal fueron mayores por la creación de provisiones laborales. Los demás gastos están en línea con el negocio del banco.

Respecto al rubro de impuestos, en 2009 se tuvo un movimiento neto por \$30 millones correspondientes a la cancelación de IETU diferido activo por \$12 millones registrado en 2008 y el pago provisional de IETU por \$18 millones en 2009.

Balance General

Las inversiones en valores están predominantemente fondeadas por capital, operaciones fecha valor y operaciones de reporto. El incremento en las operaciones fecha valor de compra y venta al cierre del primer trimestre de 2009 originó el incremento en el total de activos y pasivos a nivel de balance general.

Barclays Bank México, S. A.
Índice de Capitalización

En enero de 2008, las reglas de Capitalización basadas en Basilea II fueron implementadas en México para las instituciones de banca múltiple. Las nuevas reglas incluyeron una nueva metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de crédito y se incorporó una metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operativo.

El incremento en el índice de capitalización en el 1T2009 con respecto al 4T2008 se debe principalmente a incremento en el capital básico del banco. Los activos en riesgo de crédito aumentaron al primer trimestre de 2008 derivado del incremento en el monto de las partidas contables que computan para éste riesgo crédito.

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 31 de marzo de 2009 fue 15.54%.

Barclays Bank México a febrero de 2009 está clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Barclays Bank México

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Capital Básico	934.3	945.4	923.3	867.2	954.2
Capital Complementario	-	-	-	-	-
Capital Neto	934.3	945.4	923.3	867.2	954.2
Activos en Riesgo:					
Riesgo de Crédito	564.1	888.08	704.5	1,396.3	1,865.8
Riesgo de Mercado	1,345.0	5,368.0	3,482.8	4,227.8	4,224.6
Riesgo Operacional	-	-	22.7	34.9	51.3
Total	1,909.1	6,256.09	4,210.0	5,658.9	6,141.7
Riesgo de Crédito:					
Índice de Capital Básico (%)	165.62	188.4	131.06	62.11	51.14
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	165.62	188.4	131.06	62.11	51.14
Riesgo de Crédito y Mercado:					
Índice de Capital Básico (%)	48.94	15.07	21.93	15.32	15.54
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	48.94	15.07	21.93	15.32	15.54

Barclays Bank México
Indicadores Financieros

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	2.62	3.34	0.58	0.06	0.03
ROE	9.97	(0.16)	(0.15)	(0.35)	0.38
ROA	1.16	(0.02)	(0.01)	(0.05)	0.05
Activos en Riesgo					
Riesgo de crédito	564	890	704	1,396	1,865
Riesgo de mercado	1,345	5,369	3,483	4,228	4,225
Liquidez	na	na	na	na	na
MIN	2.46	0.01	0.01	0.003	0.003

Nota: Indicadores elaborados con base a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito, emitidas por la CNBV, según anexo 34.

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital total promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(1)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(2)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Donde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) /2).

Datos Anualizados =(Flujo del trimestre en estudio * 4).



**Barclays Bank México, S. A.
Calificación**

Barclays Bank México

	<u>Standard & Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1+	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	AAA.mx
 Escala Global		
• Moneda Extranjera	-	-
• Corto Plazo	-	-
• Largo Plazo	-	-
• Deuda	-	-
Moneda Nacional		
• Corto Plazo	-	Prime-1
• Largo Plazo	-	-A1
 Fortaleza Financiera	-	-
Individual	-	D
Soporte	-	-
Perspectiva	-	-

**Barclays Bank México, S.A.
Consejo de Administración**

No Independientes

Propietarios

José Antonio González Molina (Presidente)

Gerard Sebastien LaRocca

Joaquim Francisco Tadeu Gimenes daSilva

Jorge Luís Peón Segura

Suplentes

Carlos Fernando Mauleón

Ruben de Celis

Jai Christian Westwood

Thomas John Gavenda

Erin Ashley Mansfield

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja

Marco Aurelio Provencio Muñoz

Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero

Alejandro Fuentes Echeverría

Eduardo Enriquez Aguilar

Comisario

Propietario

José Antonio Quesada Palacios

Suplente

Francisco Javier Zúñiga Loredó

Secretario

Jorge Luís Peón Segura

Suplente

Raúl Arturo Córdova Geirdal

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución durante el primer trimestre de 2009 ascendió a \$45.3 millones.

El paquete de compensación incluye los siguientes componentes; salario base, bono por desempeño, prestaciones y beneficios, aguinaldo, prima vacacional, fondo de ahorro, vales de despensa, seguro de vida y seguro de gastos médicos mayores y menores.

Barclays Bank México, S.A. de C.V.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2009

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

La presencia de Barclays en México es parte de la estrategia de crecimiento a largo plazo de los negocios de Barclays PLC globalmente dentro de un distintivo modelo de negocio, su base es la constante relación con el cliente el cual requiere experiencia en la identificación y solución en las oportunidades de inversión. Barclays Capital destaca el trabajo en equipo, y la transparencia en todo lo que hace.

Barclays México tiene como estrategia de negocio desarrollar una relación muy cercana con clientes que necesitan soluciones y experiencia en identificar oportunidades financieras para sus negocios. Para esto el banco cuenta con un equipo de expertos en las áreas de banca de inversión, tesorería, asesoría en emisión de deuda, etc.

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Las cifras al 31 de marzo de 2009 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las cifras al 31 de diciembre de 2007 se expresan en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.

A partir del 1 de enero de 2008 entraron en vigor las siguientes NIF emitidas por el CINIF, las cuales están consideradas en los Criterios Contables y han sido adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros, excepto por lo que se refiere a la NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” para el que debe utilizarse el estado de cambios en la situación financiera referido en el criterio D-4 “Estado de cambios en la situación financiera” de los Criterios Contables.

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados de conformidad con los Criterios Contables establecidos por la Comisión aplicables a las instituciones de crédito, los cuales difieren de las NIF, por lo mencionado en los incisos a., d., e., f., g. y k. siguientes.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberá aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de América emitidos por el Financial Accounting Standards Board, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido. En la aplicación de este criterio se estará a lo señalado por la NIF A-8 “Supletoriedad” (NIF A-8).

De conformidad con la NIF A-8, mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas sobre los estados financieros, además de información, tales como una breve descripción de la transacción, transformación interna o evento que motivó la utilización de la norma supletoria, la identificación de la norma supletoria, organismo que la emite y fecha de vigencia; la fecha en que inició la supletoriedad, así como el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se haya sustituido por otra norma supletoria.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas en la preparación de estados financieros. Asimismo, se requiere el ejercicio de un juicio de parte de la Administración en el proceso de definición de las políticas de contabilidad del Banco.

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes y las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

- a. La presentación y clasificación de algunos rubros en el balance general y el estado de resultados cambia de las requeridas por las NIF.
- b. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico al cierre del ejercicio. Los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.
- c. Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en este caso se clasificaron como títulos para negociar.

Al 31 de marzo de 2009 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos generados al momento de su compra, calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda. Posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias.

La (pérdida) utilidad por valuación se registra en resultados en la cuenta de “Resultado por valuación a valor razonable”, y tiene el carácter de no realizada. El Banco no puede capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de sus inversiones en valores hasta que no se realicen en efectivo.

- d. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato.

Para efectos de reconocer la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio. Por lo que se refiere a las cuentas por cobrar o pagar que representan el compromiso futuro de revender o recomprar los mencionados títulos, las NIF reconocen éstas en relación con la sustancia de la transacción financiera y, por lo tanto, sólo requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registran en resultados y tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo. Adicionalmente, dichas posiciones activas y pasivas se registran en cuentas de orden.

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto”, representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a valor de mercado de los títulos objeto del reporto

sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Banco actúa como reportado o reportador, respectivamente.

Para efectos de presentación, en el balance general se compensan de forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por el Banco. Los saldos deudores o acreedores después de la compensación, no se compensan entre sí, aunque se trate de operaciones con una misma entidad en las que el Banco actúe como reportado y reportador al mismo tiempo.

Los intereses, los premios, las utilidades o pérdidas realizadas y los efectos de valuación se reflejan en los resultados del ejercicio en los rubros de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

Los premios de las posiciones activas o pasivas, según sea el caso de las operaciones de reporto que representan financiamiento con colateral, se reconocen en los resultados del ejercicio, de acuerdo con el método de línea recta, a lo largo de los plazos de las operaciones.

- e. Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos y/o pasivos. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor pactado y, posteriormente, se valúan a su valor razonable, se clasifican de acuerdo con su intención de uso que establece la Administración del Banco, como de negociación. Al 31 de marzo de 2009, el Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los instrumentos financieros derivados se definen como se indica a continuación:

1. Contratos adelantados y de futuros

Los contratos de futuros, así como los contratos adelantados, son aquéllos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Son transacciones estandarizadas en las que se entiende que la parte que se obliga a comprar asume una posición larga en el subyacente y la parte que se obliga a vender asume una posición corta en el mismo subyacente.

Tanto si el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, registra una posición activa y una posición pasiva, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, dado que las liquidaciones por parte de la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, se realizan diariamente, el valor de la posición activa siempre será igual al de la posición pasiva, por lo que ambas deberán actualizarse diariamente para reflejar el valor razonable de los derechos y obligaciones en cualquier fecha de valuación. Por lo anterior, el reconocimiento de las fluctuaciones en el precio de los contratos se registra directamente en las cuentas de margen.

Los contratos adelantados son esencialmente negociables en lo que se refiere al precio, plazo, cantidad, calidad, colateral, lugar de entrega y forma de liquidación. Este tipo de contratos no tienen mercado secundario y exponen a la institución al riesgo de crédito.

Cuando en los contratos adelantados se actúa como comprador del contrato, se reconocerá una posición activa y una posición pasiva. Al momento del registro inicial, la posición activa reflejará el monto nominal del contrato y subsecuentemente, ésta se valuará de acuerdo con el valor razonable de los derechos de dicho contrato. La

posición pasiva por su parte, se mantendrá registrada al monto nominal del contrato, por lo que no sufrirá variaciones en su valor.

Actuando como vendedor, la posición activa se mantendrá registrada al monto nominal, por lo que no sufrirá variaciones en su valor. La posición pasiva, en periodos subsecuentes, se valorará de acuerdo con el valor razonable de las obligaciones del contrato.

2. Swaps

Los swaps son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos por un periodo de tiempo determinado y en fechas preestablecidas.

Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo de tiempo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto nocional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto nocional y generalmente, en este tipo de contratos una parte recibe una tasa de interés fija (pudiendo en algunos casos ser una tasa variable) y la otra recibe una tasa variable.

Los swaps de divisas son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo de tiempo determinado, una serie de flujos sobre un monto nocional denominado en divisas distintas para cada una de las partes, los cuales a su vez están referidos a distintas tasas de interés. En algunos casos, además de intercambiar flujos de tasas de interés en distintas divisas se puede pactar el intercambio de flujos sobre el monto nocional durante la vigencia del contrato.

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal, posteriormente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Los flujos a recibir o a entregar en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio publicados por Banxico.

3. Contratos de opciones

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece para el adquirente el derecho, más no la obligación, de comprar o vender un subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o periodo establecidos. En los contratos de opciones intervienen dos partes, la que compra la opción es quien paga una prima por la adquisición de ésta, y a su vez obtiene un derecho, más no una obligación, y la parte que emite o vende la opción es quien recibe una prima por este hecho, y a su vez adquiere una obligación más no un derecho.

Cuando se actúa como comprador de la opción, se registra la prima pagada en la operación. Esta se valúa posteriormente, de acuerdo con el valor razonable de la opción. Cuando se actúa como emisor de la opción, se registra la entrada de efectivo contra la prima cobrada en la operación, dentro del pasivo. Esta se valúa posteriormente de acuerdo con el valor razonable de la opción

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

Los derivados con fines de negociación consisten en la posición que asume el Banco como participante en el mercado, sin el propósito de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Todos los instrumentos financieros derivados, clasificados con fines de negociación o de cobertura por riesgos ya sean de mercado, de crédito o de liquidez, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, según corresponda.

Los instrumentos financieros derivados se registran inicialmente a montos nominales para contratos adelantados, de futuros y swaps y en el caso de opciones, al monto de la prima pagada o cobrada, según sea el caso.

Las NIF señalan que los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los instrumentos financieros derivados, deben reconocerse a su valor razonable, el cual está representado inicialmente por la contraprestación pactada tanto en el caso del activo como del pasivo.

A través del oficio número S33/18310, del 9 de marzo de 2007, Banxico autorizó al Banco, de manera indefinida, a actuar con el carácter de intermediario en mercados extrabursátiles o mercados reconocidos, según sea el caso, en operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, futuros de divisas en mercados extrabursátiles, swaps sobre tasas de interés nominales o reales, en las cuales quedan comprendidos valores emitidos, avalados o garantizados por el gobierno mexicano o por gobiernos extranjeros, respecto de los cuales exista una tasa o precio de referencia de mercado y divisas, quedando comprendido moneda nacional contra divisa y divisa contra divisa, y opciones de tasa de interés y divisas en mercados extrabursátiles.

- f. El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar, según corresponda, por las operaciones con valores al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- g. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco, como saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Por las demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

Las NIF requieren, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso, previo análisis y evaluación de las posibilidades reales de recuperación de la cuenta por cobrar.

- h. Al 31 de diciembre de 2008, el mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir de del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición, factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. Al 31 de marzo de 2009, el mobiliario y equipo se expresan a su costo histórico modificado.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimados por la Administración del Banco, aplicadas a los valores del mobiliario y equipo, en ambos años.

- i. Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los certificados de depósito, se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan.
- j. El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar en posición y los títulos por entregar en la operación con valores.
- k. Los pasivos a cargo del Banco y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.
- l. El Banco no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de los requeridos por las leyes de seguridad social. Los beneficios otorgados por el Banco a su empleado se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo.

Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria) así como los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad e indemnizaciones) son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado. Para cubrir los beneficios anteriores, el Banco realiza aportaciones a un fondo establecido en fideicomiso irrevocable.

El costo neto del periodo de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados y de las ganancias (pérdidas) actuariales de los años anteriores.

- m. El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro. El Banco reconoció el IETU diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración indican que esencialmente pagarán IETU en el futuro; por lo que durante 2008 se canceló el ISR diferido que se tenía registrado contra el resultado del ejercicio.
- n. El capital social y los resultados de ejercicios anteriores, mostrados al 31 de diciembre de 2007, se expresan a su costo histórico actualizado, determinados mediante la aplicación a sus costos históricos de factores derivados de las UDI. Los movimientos en estas cuentas realizados durante 2008 y 2009 se expresan a su costo histórico.
- o. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la pérdida integral de 2009 y 2008 se expresan a pesos históricos modificados y a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2007, respectivamente.

- p. Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al tipo de cambio de cierre publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- q. Los ingresos por las actividades principales del Banco se registran conforme a lo devengado.
- r. Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual al IPAB. Las aportaciones realizadas por este concepto al 31 de marzo de 2009 ascendieron a \$0.121, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El Banco debe cumplir con la reglamentación que emite Banxico; en relación con los límites para fines de operaciones en monedas extranjeras. En el caso del Banco, dichos límites son como se menciona a continuación:

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de marzo de 2009 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Activos	544.765	692.372	881.212	1,100.514	1,283.169
Pasivos	541.630	688.076	877.808	1,096.207	1,285.808
Posición neta larga (corta)	3.135	4.296	3.404	4.307	(2.639)

El incremento en las posiciones activas y pasivas en dólares al 1T2009, con respecto a 4T2008, se debe principalmente a al incremento en el volumen de operaciones forwards en dólares americanos.

Al 31 de marzo de 2009 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$14.6556 por dólar.

DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades del Banco se integra como se muestra a continuación:

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	0.937	0.795	0.628	0.678	2.267
Deposito otras entidades	4.795	51.188	86.618	1,140.482	1,133.345
Divisas a entregar	(330.033)	(433.473)	(1,383.65)	(206.996)	(1,061.377)
Disponibilidades restringidas*	654.612	832.560	1,460.945	383.565	1,602.222
Total	330.326	451.085	165.550	1,317.744	1,676.472

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$1,369, cuyo plazo máximo es de dos días hábiles; y al Depósito de Regulación Monetaria por \$96 que se tiene en Banco de México, el cual fue constituido en el mes de octubre de 2008, de acuerdo la regulación emitida por esta institución.

INVERSIONES EN VALORES

La posición en títulos para negociar es como se muestra a continuación:

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
CETES	-	93.941	397.312	95.498	849.140
BPAS	-	-	-	4.997	-
UMS	110.240	-	-	-	-
UDI Bonos	-	129.329	51.631	41.075	-
BOHRIS	420.370	363.288	762.616	434.932	9.504
BONO	1,897.611	338.109	840.958	(124.569)	721.017
BONDES	-	-	-	-	-
Pagares	852.704	703.653	403.725	-	-
Total	3,280.925	1,628.320	2,456.242	451.933	1,579.661

La posición en Inversiones en Valores está clasificada como títulos para negociar de acuerdo a la intención de la tesorería en el momento de la adquisición.

El incremento en 2009 de las posiciones, con respecto a 2008, se debe principalmente al aumento del volumen operado por estrategia de la tesorería en función del comportamiento de los mercados.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
CETES	(40.297)	252.151	230.072	-	458.246
BPAS	(8.839)	(4.996)	-	-	(5.076)
UMS	110.241	-	-	-	-
UDIBONO	6.081	120.719	-	-	9.284
BOHRIS	-	-	-	-	-
BONO	1,894.437	1,188.623	880.836	-	607.356
BONDES	(29.999)	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-	-
PAGARÉS	-	-	-	-	-
Total	1,931.624	1,556.497	1,110.908	-	1,069.81

OPERACIONES DE REPORTO

El Banco había realizado las operaciones en reporto que se detallan a continuación:

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
Títulos a recibir	3,503.628	7,562.511	4,822.250	1,392.072	3,367.641
Menos:					
Acreeedores por reporto	3,499.731	7,575.641	4,821.110	1,392.328	3,361.640
Total	3.897	13.13	1.140	(0.256)	6.001

<u>Cpa de títulos en reporte</u>					
Deudores por reporte	-	-	-	-	-
Menos:					
Títulos a entregar	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

El plazo promedio durante el 1T2009 en las operaciones de reporte efectuadas por el Banco en su carácter de reportado tuvieron un plazo promedio de un día y la tasa promedio utilizada fue de 6.77%.

Títulos a recibir por instrumento:

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
<u>Vta de títulos en reporte</u>					
CETES	-	4,716.080	4,219.917	315.819	1,209.940
BONDES	-	-	-	-	-
UDIBONO	210.430	261.571	378.276	-	137.164
BPAS	-	-	5.072	-	-
BOHRIS	401.515	399.551	-	167.000	541.148
BONO	2,891.683	2,185.309	218.985	909.253	1,479.389
Total	3,503.628	7,562.511	4,822.250	1,392.072	3,367.641
<u>Cpa de títulos en reporte</u>					
BPAS	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Durante el ejercicio el Banco, ha celebrado operaciones con productos derivados a través de contratos swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floors que se integran como se muestra a continuación:

Fines de negociación

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	10,379.230	10,030.743	15,366.435	19,047.511	21,108.072
Valuación pasiva	10,433.440	10,080.340	15,409.710	19,033.424	20,936.872
Posición Neta	(54.210)	(49.597)	(43.275)	14.087	171.200
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	4,804.270	15,397.082	15,513.679	18,375.518	26,279.996
Valuación pasiva	4,800.980	15,294.470	15,447.872	18,352.874	26,070.275
Posición neta	3.290	102.612	65.807	22.644	209.721
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	72.940	128.204	60.227	49.316	83.942
Valuación pasiva	72.940	124.049	59.074	49.074	83.942
Posición neta	-	4.155	1.153	0.242	-

Futuros:

Valuación activa	-	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430
Valuación pasiva	-	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430
Posición neta	-	-	-	-	-

Forwards:

Valuación activa	3,166.501	2,966.285	3,426.452	11,393.708	15,365.870
Valuación pasiva	3,122.183	2,928.483	3,480.965	11,423.930	15,414.522
Posición neta	44.318	37.802	(54.513)	(30.222)	(48.652)

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	1T 2009
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Long position	5,016.515	6,909.198	9,158.821	8,296.231	9,615.439
Short position	5,049.179	6,951.202	9,172.333	8,154.417	9,388.817
	(32.664)	(42.004)	(13.512)	141.814	226.622

Cross currency swaps (MXV-MXN)

Long position	3,560.242	3,539.024	4,573.328	5,666.057	6,320.204
Short position	3,585.852	3,545.242	4,600.222	5,742.933	6,403.026
	(25.610)	(6.218)	(26.894)	(76.876)	(82.822)

Cross currency swaps (MXV-USD)

Long position	1,802.469	1,662.099	1,634.286	5,085.223	5,172.429
Short position	1,798.407	1,662.616	1,637.155	5,136.074	5,145.030
	4.062	(0.517)	(2.869)	(50.851)	27.399

Interest rates swaps (TIIE)

Long position	4,449.170	12,460.185	14,466.995	17,335.507	25,263.180
Short position	4,445.997	12,358.874	14,401.888	17,313.730	25,195.123
	3.173	101.311	65.107	21.777	68.057

Interest rates swaps (LIBOR)

Long position	355.097	857.318	1,046.684	1,040.011	1,016.815
Short position	354.980	856.875	1,045.984	1,039.144	875.151
	0.117	0.443	0.700	0.867	141.664

Net Swap Position

	(50.922)	53.015	22.532	36.731	380.920
--	-----------------	---------------	---------------	---------------	----------------

	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	1T 2009
<u>Options</u>					
Long position	72.940	128.204	60.227	49.316	83.942
Short position	72.940	124.049	59.074	49.074	83.942
Net Option Position	-	4.155	1.153	0.242	-

Futures (BONOS)

Long position	-	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430
Short position	-	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430
Net Futures Position	-	-	-	-	-

Forwards (USD-MXN)

Long position	3,166.501	2,966.285	3,426.452	11,393.708	15,365.870
Short position	3,122.183	2,928.483	3,480.965	11,423.930	15,414.522
Net Forward Position	44.318	37.802	(54.513)	(30.222)	(48.652)

Forwards Rate Agreement (MXN-MXN)

Long position	-	-	-	-	2,539.489
Short position	-	-	-	-	2,557.008
Net Forward Position	-	-	-	-	(17.519)

Las operaciones con derivados que realizó el Banco con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tasa de interés, así como futuros de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), bonos y Cetes, y contratos adelantados de tasas de interés, títulos gubernamentales y DLS.

Los valores nominales (nacionales) reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2009 y 2028.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de marzo de 2009 el Banco no tiene operaciones Crediticias por lo que la información correspondiente a estos rubros obligada a publicarse de acuerdo a lo mencionado en la Circular Única para Instituciones de Banca Múltiple No aplica.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	2,214.493	1,892.515	1,276.267	378.896	1,094.146
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	329.779	433.444	1,385.140	206.556	1,057.269
Impuestos a favor	5.601	6.787	6.361	8.320	4.618
Otros adeudos	33.721	1.979	29.804	0.980	18.516
Total	2,583.593	2,334.725	2,697.572	594.752	2,174.549

El incremento en el rubro de cuentas por cobrar al cierre del 1T2009, se debió principalmente, al aumento en el volumen operado en operaciones fecha valor de acuerdo a la estrategia de la tesorería, el rubro de otros adeudos tuvieron un incremento por operaciones intercompañías.

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Gastos de instalación	1.857	22.545	22.545	26.615	28.632
Mobiliario y Equipo	0.236	48.696	48.696	49.733	49.742
Amortización acumulada	(0.251)	(32.188)	(35.787)	(42.938)	(47.068)
Total	1.842	39.053	35.454	33.410	31.306

En 2008 el incremento en el activo fijo proviene de la fusión con Operativa llevada a cabo el 30 de mayo de 2008. La fusión fue autorizada el 30 de mayo de 2008 por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, a través de la Unidad de Banca y Ahorro, mediante oficio No. UBVA/066/2008, esta fusión generó un incremento en los activos y en el capital contable del Banco en \$47 millones y de \$71 millones, respectivamente.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	2,005.399	563.730	1,288.953	-	1,568.581
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	654.741	743.529	1,385.029	206.549	1,365.986
Provisiones para obligaciones diversas	30.046	34.737	13.049	17.500	17.262
Impuesto por pagar	0.857	0.084	0.102	0.175	0.76
Acreeedores diversos*	44.035	63.873	74.936	729.937	810.890
Total	2,735.078	1,405.95	2,762.069	954.161	3,763.476

El aumento en el rubro de otras cuentas por pagar al 1T2009, se debió principalmente al incremento en el volumen operado en operaciones fecha valor de acuerdo a la estrategia de la tesorería.

CAPTACIÓN

Al cierre del Marzo de 2009 el banco no tiene captación.

CAPITAL CONTABLE

El capital social a 31 de marzo de 2009 está integrado como se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe (miles pesos)</u>
Acciones de la Serie "F" de Grupo Barclays México, S. A de C.V	1,029,755,019	\$1,029,755
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	2	-
Acciones de la Serie "B" de Barclays Bank PLC	71,049,999	\$71,049
Capital social pagado histórico	1,100,805,020	\$1,100,804
Incremento por actualización		\$73,659
Capital social al 31 de marzo de 2009		<u>1,174,463</u>

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de mayo de 2008, los accionistas acordaron llevar a cabo la fusión del Banco (compañía fusionante) con Barclays Operativa, S. A. de C. V. (Operativa) [compañía fusionada]. En dicha asamblea se acordó que la fusión surtiera efectos a partir de que quedara inscrita en el Registro Público de Comercio de México, Distrito Federal, lo cual sucedió el 30 de mayo de 2008; por lo tanto, a partir de esa fecha el Banco adquirió la totalidad de los activos y asumió la totalidad de los pasivos y del capital contable de la compañía fusionada, dejando esta última de existir como entidad legal.

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V., y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción, confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

Las utilidades retenidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que los dividendos no sean decretados y cobrados.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán impuestos equivalentes al 38.91% si se pagan durante 2009. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuesto.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses						
Disponibilidades	0.175	0.768	1.131	3.245	4.373	4.373
Inversiones en valores	20.963	19.691	17.985	9.934	7.531	7.531
Reportos	66.437	91.684	105.949	96.989	49.147	49.147
Actualización B-10	-	-	-	-	-	-
	87.575	112.143	125.065	110.168	61.051	61.051
Gastos por intereses						
Depósitos a plazo	6.974	11.562	13.624	10.388	3.366	42.548
Reportos	69.286	92.430	112.891	95.978	50.989	370.585
Actualización B-10	-	-	-	-	-	-
	76.260	103.992	126.515	106.366	54.355	413.133
Total	11.315	8.151	(1.450)	3.802	6.696	21.818

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>Total</u>
Resultado por compraventa						
Inversiones en valores	37.489	(192.632)	(14.638)	75.091	44.119	44.119
Derivados	(0.818)	57.533	64.849	(59.874)	(298.847)	(298.847)
Divisas	(7.864)	13.460	33.150	(82.836)	41.521	41.521
	28.807	(121.639)	83.361	(67.619)	(213.207)	(213.207)
Resultado por valuación a valor razonable						
Inversiones en valores	18.108	(95.087)	73.739	(22.569)	(18.973)	(18.973)
Reportos	1.949	(17.122)	19.046	(6.079)	6.272	6.272
Derivados	(52.597)	217.721	(232.522)	35.592	382.523	382.523
	(32.540)	105.512	(139.737)	6.944	369.822	369.822
Resultado por valuación de divisas	37.619*	5.519*	11.982*	102.227	(5.420)	(5.420)
Total	33.886	(10.608)	(44.394)	41.552	151.195	151.195

*Se realizó la reclasificación para efectos de presentación (cifra presentada anteriormente en margen financiero).

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Remuneraciones al personal	4.084	8.811	13.332	18.605	5.288
Honorarios	1.498	2.314	3.474	6.661	1.157
Rentas	1.167	2.294	3.429	4.810	1.580
Gastos de promoción y publicidad	-	0.285	0.295	0.545	0.004
Gastos no deducibles	0.189	0.281	0.385	0.507	0.702
Impuestos y derechos diversos	2.167	4.107	5.450	10.548	9.793
Gastos en tecnología	0.933	1.483	2.191	3.096	1.174
Depreciaciones y amortizaciones	0.059	1.296	4.896	12.049	4.133
Aportaciones al IPAB	0.009	0.009	0.010	0.452	0.121
Costo neto del periodo	-	-	-	-	-
Otros	41.865	83.890	80.869	142.511	44.563
Total	51.971	104.770	114.331	199.784	68.515

* Las cifras que se presentan son saldos al cierre de cada trimestre.

El rubro de remuneraciones al personal se disminuyó en 1T2009 con respecto al 4T2008, debido a que en el cuarto trimestre 2008 se provisionaron las compensaciones de fin de año.

El paquete de compensación incluye los siguientes componentes; salario base, bono por desempeño, prestaciones y beneficios, aguinaldo, prima vacacional, fondo de ahorro, vales de despensa, seguro de vida y seguro de gastos médicos mayores y menores.

Al primer trimestre de 2009, los gastos administrativos son menores al 1T2009, debido a la reducción de gastos que se ha tenido por las condiciones económicas desfavorables.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El 1 de octubre de 2007 fue publicada la LIETU, la cual entró en vigor a partir del 1 de enero de 2008, esta ley grava a las personas físicas y morales con establecimiento permanente en México.

Con base en sus proyecciones financieras y fiscales, el Banco determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será de IETU, por lo que ha reconocido IETU diferido; asimismo, por esta razón canceló durante 2009, el ISR diferido que tenía registrado al 31 de diciembre de 2008.

El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

Las principales diferencias temporales por las que se reconocieron IETU diferido al 31 de diciembre de 2008 se analizan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Banco</u>
Exceso de las deducciones sobre impuestos gravados	70
Activos fijos adquiridos en 2008	<u>5</u>
	75
Tasa de IETU aplicable	16.5%
IETU diferido activo	<u>12</u>

El IETU del ejercicio se calcula aplicando la tasa del 16.5% (17 y 17.5% para 2009 y 2010, respectivamente) a una utilidad determinada con base en flujos de efectivo, dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas sólo cuando éste excede al ISR a cargo. Del resultado anterior se disminuyen los llamados créditos de IETU, según lo establezca la legislación vigente.

El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

Al 31 de marzo de 2008, no se generaron impuestos diferidos.

OTROS PRODUCTOS (GASTOS)

Los ingresos netos registrados en este rubro son decurrentes de los servicios prestados por Barclays México a otras entidades del grupo.

	Diciembre 2008
Ingresos intercompañías	32.615
Otros	0.070
Otras pérdidas	-
Total	32.685

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

DIFERENCIAS EN TRATAMIENTO CONTABLE:

Las principales diferencias entre el tratamiento contable aplicado para efectos de la elaboración de los estados financieros a que se refiere el Artículo 178 de las presentes disposiciones, y el utilizado para la determinación de las cifras reportadas a nuestra casa matriz, al 31 de marzo de 2009, son las siguientes:

Cancelación Impuestos Diferido Neto en Resultados Impuesto Diferido IETU 2008	(\$13)
Revaluación contable por tipo de cambio fix al cierre del trimestre	\$41
Valuación en operaciones de reportos	\$-

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 31 de marzo de 2006 se firmó un convenio único de responsabilidades. Dicho convenio establece ciertas responsabilidades que el Grupo debe mantener con sus empresas subsidiarias y que básicamente consisten en que deberá responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de sus empresas hasta por el monto del patrimonio de Grupo.

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha de 30 de abril de 2003, se informa que al 31 de diciembre de 2008 las operaciones de riesgo crediticio están dentro de los límites permitidos para la institución.

Al 31 de marzo de 2009, el monto de financiamiento de los tres principales clientes asciende a \$462 millones, encontrándose dentro de los límites establecidos.

	1T2009
SIEFORE ING BÁSICA 4, S. A DE C. V.	220.132
SIEFORE ING BÁSICA 3, S. A DE C. V.	164.675
SIEFORE ING S. A. DE C. V.	77.632
	462.439

FUENTES DE LIQUIDEZ

Las fuentes de liquidez provienen del capital y producto de captación que la institución ofrece a sus clientes.

POLITICA DE DIVIDENDOS

La sociedad no tiene establecida una política para el reparto de dividendos. Conforme a los resultados de la propia Sociedad, el Consejo de Administración podrá proponer a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas respecto al decreto del pago de dividendos.

POLITICA DE LA TESORERIA

Las actividades de la tesorería del banco se rigen de acuerdo a lo establecido en los siguientes puntos:

- a) En cumplimiento a lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, reglas contables, coeficientes de liquidez, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, etc.
- b) Límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito. Los límites marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado, así como los límites referentes al riesgo de contraparte.
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Estrategias planteadas en los comités internos del banco.
- f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

CONTROL INTERNO

Las actividades de la institución se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Barclays Bank PLC, institución tenedora de Grupo y que su sede radica en la ciudad de Londres y por la normatividad vigente en México.

El establecimiento de una estructura organizacional, que ha permitido el desarrollo y expansión de la institución, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

Los empleados de la institución observan las directrices que contienen los Manuales, el Código General de Conducta y otros documentos internos de gestión.

La estructura comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las prolíficas y procedimientos generales de la institución, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilarán el desarrollo de sus actividades.

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. El Comité a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgo, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la

medición, administración y control de riesgo, asimismo le confiere facultades para autorizar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría	Comité de administración integral de riesgos
Comité de comunicación y control	Comité ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de la institución se lleva a cabo en sistemas diseñados y enfocados a la actividad bancaria.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable de la institución se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe una área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.
- d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>4T2008</u>
Disponibilidades	1,128
Compraventa de divisas	(0.209)
Cuentas por cobrar	21.241
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	98.128
Otras cuentas por pagar	24.480
Ingresos	32.615
Gastos	38.071

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el ejercicio son las siguientes:

Al 31 de marzo de 2009 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

1. Contrato de prestación de servicios y soporte con Barclays Global Investors, N. A., con una duración indefinida.
2. Contrato de prestación de servicios administrativos con Barclays Servicios, S. A. de C. V., con una duración indefinida.
3. Contrato de prestación de servicios financieros y administrativos con Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., con una duración indefinida.

Los precios y contraprestaciones que se utilizan para la realización de las operaciones intercompañías son los mismos que se utilizarían entre partes independientes en operaciones comparables.

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Actualmente las actividades del Banco se enfocan en operaciones de Tesorería, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que presente el Banco corresponde a operaciones de Tesorería, no resultado aplicable la información requerida en las fracciones XIX, XX, XXII y XXIII del Artículo 181 de dicha circular.

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	7
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	7
Comisiones netas	(5)
Resultado por intermediación	151
Ingreso (egreso) totales de la operación	153
Gastos de administración y promoción	69
Resultado de la operación	84
Otros productos y gastos, neto	33
Resultado antes de isr y ptu	117
Isr y ptu causado y diferido	(30)
Resultado antes de participación en subsidiarias	87
Resultado de subsidiarias y asociadas	87
Intereses minoritarios	-
Resultado neto	87

POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, se apega a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación a riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos

El Banco debe administrar los riesgos en que incurre a través de su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los cuales el Banco está expuesto son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en diversos principios fundamentales, entre otros:

- Definición formal de los órganos responsables de administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de riesgos efectuado por unidades independientes de las áreas de negocios que incurren en los riesgos.
- Evaluación continua del riesgo del Banco que se refleja a través del establecimiento de límites para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos por la corporación.
- Utilización de sistemas y metodologías de administración de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas sobre el portafolio, para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurrido y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión con riesgo de pérdidas derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden sobre su valuación, como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de

Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta los requerimientos de posicionamiento de riesgo de mercado, así como la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica. En este cálculo se incluyen diversos factores de riesgo, como: tasas de interés nacionales y extranjeras, y tipos de cambio cuyas series de tiempo por cada factor de riesgo es de 2 años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día. El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £382,900 de libras esterlinas o el equivalente a \$16.216. El Banco registró un VaR de £382,900 libras esterlinas, el equivalente a \$7.761, al cierre del 31 de marzo 2009 y el VaR promedio durante el 1T2009 fue de £264,105 libras esterlinas, el equivalente a \$5.353.

Las pruebas de Backtesting y Escenarios Extremos (Stress Testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al comité de riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de Escenarios Extremos han sido previamente aprobados por el comité de riesgos y su vigencia y validez se revisa periódicamente por dicho comité.

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula la institución como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada ya se en tasas nominales, reales o de moneda extranjera, el movimiento hacia arriba de un punto básico (.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

Riesgo de crédito

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

El proceso de administración de riesgos de crédito del Banco incluye la selección de clientes conforme a parámetros previamente determinados, preparación de análisis cualitativos y cuantitativos, aprobación de propuestas de crédito por parte del Comité de Crédito conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

El Banco mide el riesgo de crédito por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado "Potencial Future Exposure", que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera éste. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

El límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo que establece la Comisión en las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito". Asimismo, los límites de riesgo a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan un riesgo común se fijan de acuerdo con las mismas disposiciones.

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide, primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco.

Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para el Banco por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser vendida, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El Banco analiza diariamente su estructura de liquidez (análisis de brechas) tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado. El Banco cumple diariamente el coeficiente de liquidez en dólares que reporta a Banxico.

Adicionalmente, el Banco cumple con los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de reportos intradía que puede realizar el Banco ante el Indeval y Banxico.

Riesgo legal

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones del Banco y deficiencias en la elaboración y revisión de documentos.

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Banco se cerciora de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Banco.

Se tiene planeada para el 2009 una auditoría legal anual cuyos resultados serán presentados al comité de riesgos de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Riesgos operativo y tecnológico

Representan la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información o en los controles internos del Banco, así como por errores en el procesamiento y liquidación de las operaciones.

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si ésta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

Además la institución cuenta con una aplicación llamada "Incident Capture" en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

“En cumplimiento de las disposiciones establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Banca Múltiple emitidas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presentamos la información financiera y demás información establecida en dichas disposiciones.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

José Antonio González Molina
Director General de Banco y Grupo

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2009
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 1,676	Captación Tradicional	\$ -
Inversiones en Valores	1,580	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Títulos para Negociar	1,580	Depósitos a plazo	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Del público en general	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Mercado de dinero	-
Operaciones con Valores y Derivadas	3,672	Fondos especiales	-
Saldos deudores en operaciones de reporto	6	Bonos Bancarios	-
Operaciones que representan un préstamo con colateral	-	Valores asignados por liquidar	1,070
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	-	Operaciones con Valores y Derivadas	3,352
Operaciones con instrumentos financieros derivados	3,666	Saldos acreedores en operaciones de reporto	-
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	2,175	Operaciones que representan un préstamo con colateral	-
Bienes Adjudicados	-	Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	-
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	31	Operaciones con instrumentos financieros derivados	3,352
Inversiones Permanentes en Acciones	-	Otras Cuentas Por Pagar	3,763
Impuestos Diferidos (Neto)	-	ISR y PTU Por Pagar	-
Otros Activos	5	Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	3,763
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	4	TOTAL DE PASIVO	\$ 8,185
Otros Activos	1	Capital Contable	-
		Capital Contribuido	\$ 1,174
		Capital Social	1,174
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	(220)
		Reservas de Capital	-
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(307)
		Resultado Neto	87
		Interés Minoritario	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 954
TOTAL ACTIVO	\$ 9,139	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE	\$ 9,139

Cuentas de Orden

Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos Crediticios	-	
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	
Bienes en Custodia o Administración	-	
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros	-	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	
Otras Cuentas de Registro	348,542	348,542
Operaciones de reporto	-	
Títulos a recibir por reporto	3,368	
(Menos) Acreedores por reporto	(3,362)	6
Títulos a entregar por reporto	-	
(Menos) Deudores por reporto	-	-

El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de marzo de 2009, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 15.54%, y 51.14% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 1'101

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM200001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO

Paseo de la Reforma 505 Piso 41
Col. Cuauhtemoc México, 06500, DF

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

	\$	7
Ingresos por Intereses	61	
Gastos por Intereses	54	
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	-	
Margen Financiero		7
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios		7
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	
Comisiones y Tarifas Pagadas	5	
Resultado por Intermediación	151	
Ingresos (Egresos) Totales de la Operación		153
Gastos de Administración y Promoción		69
Resultado de la Operación		84
Otros Productos	33	
Otros Gastos	-	
Resultado antes de ISR y PTU		117
ISR y PTU Causados	18	
ISR y PTU Diferidos	(12)	
Resultado antes de Participación en Subsidiarias y Asociadas		87
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas		-
Resultado por Operaciones Discontinuas		87
Operaciones Discontinuas		-
Resultado Neto	\$	87
Interés Minoritario		-

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2009
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Reservas de capital	Capital ganado						Resultado neto	Total capital contable	
	Capital social	Incremento por actualización del capital social pagado	Prima en venta de acciones		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de inversiones permanentes en acciones)			Ajustes por obligaciones laborales al retiro
Saldo al 31 de diciembre de 2008	\$ 1,101	\$ 73	-	-	(192)	-	-	-	-	-	-	\$ (115)	\$ 867
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(115)	-	-	-	-	-	-	115	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	(115)	-	-	-	-	-	-	115	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad integral													
-Resultado neto												87	87
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													
-Resultado por conversión de operaciones extranjeras													
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable													
-Resultado por tenencia de activos no monetarios													
-Ajustes por obligaciones laborales al retiro													
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87	87
Saldo al 31 de marzo de 2009	\$ 1,101	\$ 73	-	-	\$ (307)	-	-	-	-	-	-	\$ 87	\$ 954

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera c

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010vgNVCm2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO



BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500 D.F.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2009

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado neto	\$	87
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y amortización		4
Resultados por valuación a valor razonable		(370)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		-
Provisiones para obligaciones diversas		-
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas		-
Impuestos diferidos		12
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos		2
		<u>(265)</u>
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Disminución o aumento en la captación tradicional		(600)
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados		74
Disminución o aumento de cartera de créditos		-
Disminución o aumento por operaciones con reportos		-
Disminución o aumento por operaciones inversiones en valores		(77)
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos		-
Disminución o aumento de partidas relacionadas con la operación		1,231
		<u>363</u>

Actividades de financiamiento

Aportación o reembolso de capital social		-
		<u>-</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento		<u>-</u>

Actividades de inversión

Disminución o aumento en cargos o créditos diferidos		(3)
Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones		(2)
		<u>(5)</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión		<u>(5)</u>
Aumento de efectivo y equivalentes		<u>358</u>
Efectivo y equivalentes al principio del periodo		<u>1,318</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$	<u>1,676</u>

El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO