



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

Información financiera correspondiente al tercer 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

Septiembre del 2009



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

Estados Financieros Trimestrales	5
Comentarios sobre los Estados Financieros	18
Índice de Capitalización	19
Indicadores Financieros	20
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	21
Composición del Consejo de Administración	22
Notas a los Estados Financieros Consolidados	23
Estados Financieros	52

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/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Finacial+Information/Barclays+Mexico+Finacial+Reporting>

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

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Activos				
Disponibilidades	451	165	1,318	1,676
Inversiones en Valores	1,628	2,456	452	1,580
Títulos para negociar	1,628	2,456	452	1,580
Operaciones con valores y Derivados	1,437	961	3,166	3,672
Saldos deudores en operaciones de reporto	3	13	-	6
Operaciones con instrumentos financieros derivados	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)	2,335	2,698	595	2,175
Inmuebles mobiliario y equipo	39	35	33	31
Impuestos diferidos	68	68	12	-
Otros activos	4	4	4	5
Activo Total	5,962	6,387	5,580	9,139

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

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

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<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	66,696	77,802	126,111	348,542
Títulos a recibir por reportos	7,563	4,822	1,392	3,368
(Menos) Acreedores por reporto	7,576	4,821	1,392	3,362
Neto	(13)	1	-	6
Deudores por reporto	-	-	-	-
(Menos) títulos a entregar por reporto	-	-	-	-
Neto	-	-	-	-
Total Cuentas de Orden	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 (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>1T y 2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Ingresos por intereses	200	125	110	61
Gastos por intereses	180	127	106	54
Margen de intereses	20	(2)	4	7
Resultado por posición monetaria	-	-	-	-
Margen financiero	20	(2)	4	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	20	(2)	4	7
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	19	1	16	5
Resultado por intermediación	23	(44)	41	151
Ingresos (egresos) totales de la operación	24	(47)	29	153
Gastos de administración y promoción	105	9	85	69
Resultado de la operación	81	(56)	(56)	84
Otros productos	67	34	39	33
Otros gastos	-	-	7	-
Resultado antes de ISR y PTU	(14)	(22)	(24)	117
ISR y PTU causados	-	-	-	18
ISR y PTU diferidos	-	-	(55)	(12)
Resultados antes de participación en subsidiarias	(14)	(22)	(79)	87
Utilidad neta subsidiarias	-	-	-	-
Resultados por operaciones continuas	(14)	(22)	(79)	87
Interés minoritario	-	-	-	-
Resultado Neto	(14)	(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

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Activos		
Disponibilidades	1,583	5,256
Cuentas de Margen	186	120
Inversiones en Valores	7,034	9,932
Títulos para Negociar	7,034	9,932
Títulos Disponibles para la Venta	-	-
Títulos Conservados al Vencimiento	-	-
Deudores por Reporto (saldo deudor)	-	-
Derivados	2,685	2,472
Con Fines de Negociación	2,685	2,472
Con fines de Cobertura	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	-
Estimación Preventiva de Riesgos Crediticios	-	-
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,701	11,761
Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto)	27	24
Impuestos y PTU Diferidos (neto)	-	-
Otros Activos	4	3
Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles	3	2
Otros activos a corto y largo plazo	1	1
Total Activo	14,220	29,568

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Pasivo y Capital Contable		
Captación Tradicional	-	-
Depósitos de Disponibilidad Inmediata	-	-
Depósitos a Plazo	-	-
Títulos de Crédito Emitidos	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-
Valores Asignados por Liquidar	1,384	9,070
Acreeedores por Reporto	4,787	5,739
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	541
Derivados	2,658	2,628
Con Fines de Negociación	2,658	2,628
Con Fines de Cobertura	-	-
Otras Cuentas por Pagar	4,423	10,629
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	3,298	8,383
Acreeedores por cuentas de margen	483	577
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	642	1,669
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-
Pasivo Total	13,252	28,607
Capital Contribuido	1,174	1,174
Capital social	1,174	1,174
Capital Ganado	(206)	(213)
Reserva de capital	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(307)	(307)
Resultado neto	101	94
Capital Contable	968	961
Total Pasivo y Capital Contable	14,220	29,568

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Cuentas de Orden		
Avales Otorgados	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-
Bienes en Fideicomiso y Mandato	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	-	541
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	-	-
Otras cuentas de registro	370,794	311,775
	<hr/>	<hr/>
Total Cuentas de Orden	370,794	312,316

“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 (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Ingresos por intereses	75	85
Gastos por intereses	63	58
Margen de intereses	12	27
Resultado por posición monetaria	-	-
Margen financiero	12	27
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-
Margen financiero ajustado	12	27
Comisiones y tarifas cobradas	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	4	7
Resultado por intermediación	49	(4)
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-
Total Ingresos (egresos) de la operación	57	16
Gastos de administración y promoción	90	81
Resultado de la operación	(33)	(65)
Otros productos	54	58
Otros gastos	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	21	(7)
Impuesto a la utilidad causados	7	-
Impuesto a la utilidad diferidos	-	-
Resultados antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	14	(7)
Resultado Neto	14	(7)

“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

Baclays Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable (Criterios contables 2009)
del 1º de Enero al 30 de Septiembre 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 INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL				
Resultado neto	-	-	94	94
TOTAL	-	-	94	94
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009	1,174	(307)	94	961

“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 flujos de efectivo (Criterios contables 2009)
del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2009
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado neto	94
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	-
Depreciaciones y amortizaciones	14
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	12
Otros	<u>193</u>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	219

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Cambio en cuentas de margen	(39)
Cambio en inversiones en valores	948
Cambio en derivados (activo)	535
Cambio en otros activos operativos	(11,167)
Cambio en captación tradicional	(600)
Cambio en acreedores por reporto	4,346
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	541
Cambio en derivados (pasivo)	(531)
Cambio en otros pasivos operativos	9,675
Otros	=
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,708

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	=
---	---

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)
Otros	=
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2)
Incremento o disminución neta de efectivo	4,019
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>1,237</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>5,256</u>

“El presente estado de flujos de efectivo 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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 flujos 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 septiembre de 2009 ingresos por la operación por \$227, de los cuales \$46 millones corresponden al margen financiero; \$197 al resultado por intermediación, los resultados fueron favorables con respecto al tercer triomestre de 2008.

El resultado por intermediación fue de \$197 millones al cierre de septiembre de 2009, originado principalmente por operaciones con instrumentos financieros derivados de tipo de cambio, de tasas de interés y por las operaciones de compraventa de valores gubernamentales.

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$16 millones al cierre del 3T2009, las cuales fueron pagadas principalmente a diversos agentes del mercado relacionados a las actividades del banco.

Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$239 millones para el 3T2009. 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 \$37 millones correspondientes a la cancelación de IETU diferido activo por \$12 millones registrado en 2008 y el pago provisional de IETU por \$25 millones en 2009.

Balance General

Las inversiones en valores están predominantemente fondeadas por capital, operaciones fecha valor y operaciones de reporto. El cambio en los criterios contables de inversiones en valores y reportos en 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 3T2009 con respecto al 2T2009 se debe principalmente a la disminución en los activos en riesgo de mercado por operaciones con valores gubernamentales y riesgo crédito.

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 30 de septiembre de 2009 fue 15.71%.

Barclays Bank México a agosto 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>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Capital Básico	945.4	923.3	867.2	954.2	967.9	961.7
Capital Complementario	-	-	-	-	-	-
Capital Neto	945.4	923.3	867.2	954.2	967.9	961.7
Activos en Riesgo:						
Riesgo de Crédito	888.08	704.5	1,396.3	1,865.8	1,192.8	1,150.2
Riesgo de Mercado	5,368.0	3,482.8	4,227.8	4,224.6	5,049.1	4,810.1
Riesgo Operacional	-	22.7	34.9	51.3	70.0	159.5
Total	6,256.09	4,210.0	5,658.9	6,141.7	6,311.9	6,119.7
Riesgo de Crédito:						
Índice de Capital Básico (%)	188.4	131.06	62.11	51.14	81.15	83.61
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	188.4	131.06	62.11	51.14	81.15	83.61
Riesgo de Crédito y Mercado:						
Índice de Capital Básico (%)	15.07	21.93	15.32	15.54	15.34	15.71
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	15.07	21.93	15.32	15.54	15.34	15.71

Barclays Bank México
Indicadores Financieros

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	3.34	0.58	0.06	0.03	0.03	0.01
ROE	(0.16)	(0.15)	(0.35)	0.38	0.06	(0.03)
ROA	(0.02)	(0.01)	(0.05)	0.05	0.01	(0.001)
Activos en Riesgo						
Riesgo de crédito	890	704	1,396	1,865	1,192.8	1,150.2
Riesgo de mercado	5,369	3,483	4,228	4,225	5,049.1	4,810.1
Liquidez	na	na	na	na	na	na
MIN	0.01	0.01	0.003	0.003	0.005	0.008

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

Joseph Regan

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 tercer trimestre de 2009 ascendió a \$15.538 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 30 de Septiembre 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 30 de septiembre de 2009 de los estados 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.

El 14 de abril de 2009 entraron en vigor los nuevos criterios contables, publicados el pasado 14 de octubre de 2008, referentes principalmente a operaciones de reporto y préstamo de valores, con la finalidad de que la información financiera sea consistente con la normatividad contable internacional, lo que permitiría contar con información financiera transparente y comparable con otros países.

Asimismo, los criterios de contabilidad contenido en el artículo 174 que se mencionan a continuación sufrieron cambios en este año 2009:

De la "Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para instituciones de crédito":

- A-1 "Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito".
- A-2 "Aplicación de normas particulares"

De la "Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros":

- B-1 "Disponibilidades".
- B-2 "Inversiones en valores".
- B-3 "Repartos".
- B-4 "Préstamo de valores".
- B-5 "Derivados y operaciones de cobertura".
- B-6 "Cartera de crédito".
- B-7 "Bienes adjudicados".
- B-8 "Avales".
- B-9 "Custodia y administración de bienes".
- B-10 "Fideicomisos".
- B-11 "Derechos de cobro".

De la Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos”:

- C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”.
- C-2. “Operaciones de bursatilización”.
- C-3 “Partes relacionadas”.
- C-4 “Información por segmentos”.
- C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”.

De la “Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos”:

- D-1 “Balance general”.
- D-2 “Estado de resultados”.
- D-3 “Estado de variaciones en el capital contable”.
- D-4 “Estado de flujos de efectivo”.

Asimismo, el pasado 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. El saldo en la cuenta de margen

se separó a un rubro independiente que se presenta en el Balance General inmediatamente después de Disponibilidades.

- 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 30 de septiembre 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. Hasta el 14 de abril de 2009, 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 comparaba 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 representaban el compromiso futuro de revender o recomprar los mencionados títulos, las NIF reconocían éstas en relación con la sustancia de la transacción financiamiento y, por lo tanto, sólo requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto”, representaban 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 compensaban 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.

A partir de abril de 2009, el registro de los reportos cambio de la siguiente manera:

Reportada

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la entidad como reportada, deberá reconocer la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente el precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.

A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar a que hace referencia el párrafo anterior se valorará a su valor razonable mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.

Reportadora

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la entidad como reportadora, deberá reconocer la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar a que se refiere el párrafo anterior, se valorará a su valor razonable, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.

A este respecto, los activos financieros otorgados como colateral por la reportada, que no cumplan con los requisitos para ser dados de baja en términos de lo establecido por el criterio C-1, continúan siendo reconocidos en su balance general, toda vez que conserva los riesgos, beneficios y control de los mismos; es decir, que si existiera cualquier cambio en el valor razonable, devengamiento de intereses o se decretaran dividendos sobre los activos financieros otorgados como colateral, la reportada es quien se encuentra expuesta a (y por tanto reconoce) dichos efectos en sus estados financieros.

- 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 30 de septiembre 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 valorará 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 notional, 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 notional 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 notional 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 notional 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2009 ascendieron a \$0.135, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

Asimismo en abril de 2009, con el fin de mostrar la manera en la que las entidades generan y utilizan el efectivo y los equivalentes de efectivo, mismos que son esenciales para mantener su operación, cubrir sus obligaciones, así como repartir dividendos, se requirió sustituir el estado de cambios en la situación financiera por el estado de flujos de efectivo, como un estado financiero básico, ya que: el primero muestra los cambios en la estructura financiera de la entidad, los cuales pueden o no identificarse con la generación o aplicación de recursos en el periodo; mientras que, el segundo presenta los flujos de efectivo que representan la generación o aplicación de recursos de la entidad durante el periodo.

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 30 de septiembre de 2009 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Activos	692.372	881.212	1,100.514	1,283.169	1,379.725	1,429.575
Pasivos	688.076	877.808	1,096.207	1,285.808	1,379.940	1,439.231
Posición neta larga (corta)	4.296	3.404	4.307	(2.639)	(0.215)	(9.656)

El incremento en las posiciones activas y pasivas en dólares al 4T2009, con respecto a 3T2009, se debe principalmente al incremento en el volumen de operaciones forwards y depósitos en bancos en dólares americanos.

Al 30 de septiembre de 2009 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$13.4928 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	0.795	0.628	0.678	2.267	-	-
Deposito otras entidades	51.188	86.618	1,140.482	1,133.345	-	-
Divisas a entregar	(433.473)	(1,383.65)	(206.996)	(1,061.377)	-	-
Disponibilidades restringidas*	832.560	1,460.945	383.565	1,602.222	1,852.822	5,256.563
Total	451.085	165.550	1,317.744	1,676.472	1,582.837	5,256.578

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$5,161, cuyo plazo máximo es de dos días hábiles; y al Depósito de Regulación Monetaria por \$95 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.

* El saldo de la cuenta de margen presentada anteriormente en el rubro de disponibilidades se separó en un rubro independiente llamado “Cuenta de Margen” presentado en el Balance General en seguida de Disponibilidades.

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
CETES	93.941	397.312	95.498	849.140	3,414.273	5,422.303
BPAS	-	-	4.997	-	-	-
UMS	-	-	-	-	-	585.879
UDI Bonos	129.329	51.631	41.075	-	199.678	6.375
BOHRIS	363.288	762.616	434.932	9.504	491.547	447.550
BONO	338.109	840.958	(124.569)	721.017	2,928.483	3,469.946
BONDES	-	-	-	-	-	-
Pagares	703.653	403.725	-	-	-	-
Total	1,628.320	2,456.242	451.933	1,579.661	7,033.981	9,932.053

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 y al trimestre anterior, se debe principalmente al aumento del volumen operado por estrategia de la tesorería en función del comportamiento de los mercados y al cambio en el criterio contable de reportos e inversiones, publicado en octubre de 2008 y en vigor desde abril 2009, los cuales establecen que por la ventas en reportos se deberán registrar los títulos que entregas en el rubro de Inversiones en Valores como restringidos, por no transferir la propiedad del título, y eliminando el concepto de “títulos a recibir en reporto”.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
CETES	252.151	230.072	-	458.246	318.777	5,876.378
BPAS	(4.996)	-	-	(5.076)	3.472	(3.519)
UMS	-	-	-	-	-	585.879
UDIBONO	120.719	-	-	9.284	42.888	(49.928)
BOHRIS	-	-	-	-	-	-
BONO	1,188.623	880.836	-	607.356	1,026.265	2,660.561
BONDES	-	-	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-	-	-
PAGARÉS	-	-	-	-	-	-
Total	1,556.497	1,110.908	-	1,069.810	1,384.457	9,069.371

OPERACIONES DE REPORTEO

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

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
<u>Vta de títulos en reporte</u>						
Títulos a recibir	7,562.511	4,822.250	1,392.072	3,367.641	-	-
Menos:						
Acreeedores por reporte	7,575.641	4,821.110	1,392.328	3,361.640	4,786.647	5,738.750
Total	13.13	1.140	(0.256)	6.001	4,786.647	5,738.750
<u>Cpa de títulos en reporte</u>						
Deudores por reporte	-	-	-	-	-	-
Menos:						
Títulos a entregar	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

El plazo promedio durante el 3T2009 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 4.55, es decir 0.34% menor que el trimestre pasado (4.89%) derivado de la baja en las tasas de interés en el mercado de acuerdo a las medidas tomadas por Banco de México.

Títulos a recibir por instrumento:

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

De acuerdo al nuevo criterio contable de reportos aplicable a partir de abril 2009, se eliminan los rubros “Títulos a recibir en reporto” por la ventas y “Títulos a entregar en reportos” por las compras. Los títulos en reporto por operaciones de venta se presentan en Inversiones en Valores como títulos restringidos, derivado de que no se transfiere la propiedad y los derechos a la contraparte y los títulos comprados en reporto se presentan en Cuentas de Orden.

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>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>						
Valuación activa	10,030.743	15,366.435	19,047.511	21,108.072	25,792.682	26,406.536
Valuación pasiva	10,080.340	15,409.710	19,033.424	20,936.872	25,858.980	26,466.168
Posición Neta	(49.597)	(43.275)	14.087	171.200	(66.298)	(59.632)
<u>Interest rates swaps:</u>						
Valuación activa	15,397.082	15,513.679	18,375.518	26,279.996	25,281.647	25,397.657
Valuación pasiva	15,294.470	15,447.872	18,352.874	26,070.275	25,957.589	25,689.211
Posición neta	102.612	65.807	22.644	209.721	(135.942)	(291.554)
<u>Opciones:</u>						
Valuación activa	128.204	60.227	49.316	83.942	82.121	77.078
Valuación pasiva	124.049	59.074	49.074	83.942	82.121	77.078
Posición neta	4.155	1.153	0.242	-	-	-
<u>Futuros:</u>						
Valuación activa	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430	103,568.337	119,096.465
Valuación pasiva	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430	103,568.337	119,096.465
Posición neta	-	-	-	-	-	-
<u>Forwards:</u>						
Valuación activa	2,966.285	3,426.452	11,393.708	15,365.870	10,939.516	6,838.944
Valuación pasiva	2,928.483	3,480.965	11,423.930	15,414.522	10,771.703	6,839.962
Posición neta	37.802	(54.513)	(30.222)	(48.652)	167.813	(1.018)

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>						
Long position	6,909.198	9,158.821	8,296.231	9,615.439	12,942.448	12,807.642
Short position	6,951.202	9,172.333	8,154.417	9,388.817	12,875.374	12,708.626
	(42.004)	(13.512)	141.814	226.622	67.074	99.016
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>						
Long position	3,539.024	4,573.328	5,666.057	6,320.204	8,205.281	8,932.651
Short position	3,545.242	4,600.222	5,742.933	6,403.026	8,191.968	8,939.996
	(6.218)	(26.894)	(76.876)	(82.822)	13.313	(7.345)
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>						
Long position	1,662.099	1,634.286	5,085.223	5,172.429	4,644.953	4,666.243
Short position	1,662.616	1,637.155	5,136.074	5,145.030	4,791.637	4,817.546
	(0.517)	(2.869)	(50.851)	27.399	(146.684)	(151.303)
<u>Interest rates swaps (TIE)</u>						
Long position	12,460.185	14,466.995	17,335.507	25,263.180	23,473.684	25,397.657
Short position	12,358.874	14,401.888	17,313.730	25,195.123	23,761.820	25,689.211
	101.311	65.107	21.777	68.057	(288.136)	(291.554)
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>						
Long position	857.318	1,046.684	1,040.011	1,016.815	2,347.962	2,239.679
Short position	856.875	1,045.984	1,039.144	875.151	2,195.770	2,092.076
	0.443	0.700	0.867	141.664	152.192	147.603
Net Swap Position	53.015	22.532	36.731	380.920	(202.241)	(203.583)
<u>Options</u>						
	2T 2008	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
Long position	128.204	60.227	49.316	83.942	82.121	77.078
Short position	124.049	59.074	49.074	83.942	82.121	77.078
Net Option Position	4.155	1.153	0.242	-	-	-

<u>Futures (BONOS)</u>						
Long position	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430	103,568.337	119,096.465
Short position	1,880.835	56.960	37,729.885	90,802.430	103,568.337	119,096.465
Net Futures Position	-	-	-	-	-	-
<u>Forwards (USD-MXN)</u>						
Long position	2,966.285	3,426.452	11,393.708	15,365.870	10,939.516	6,838.944
Short position	2,928.483	3,480.965	11,423.930	15,414.522	10,771.703	6,839.962
Net Forward Position	37.802	(54.513)	(30.222)	(48.652)	167.813	(1.018)
<u>Forwards Rate Agreement (MXN-MXN)</u>						
Long position	-	-	-	2,539.489	3,083.553	3,188.845
Short position	-	-	-	2,557.008	3,021.927	3,140.101
Net Forward Position	-	-	-	(17.519)	61.626	48.744

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 septiembre 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>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	1,892.515	1,276.267	378.896	1,094.146	1,676.032	9,262.084
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	433.444	1,385.140	206.556	1,057.269	984.726	2,473.962
Impuestos a favor	6.787	6.361	8.320	4.618	5.753	9.330
Otros adeudos	1.979	29.804	0.980	18.516	34.633	15.306
Total	2,334.725	2,697.572	594.752	2,174.549	2,701.144	11,760.682

El incremento en el rubro de cuentas por cobrar al cierre del 4T2009, 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>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Gastos de instalación	22.545	22.545	26.615	28.632	29.162	28.336
Mobiliario y Equipo	48.696	48.696	49.733	49.742	49.332	45.786
Amortización acumulada	(32.188)	(35.787)	(42.938)	(47.068)	(51.210)	(49.790)
Total	39.053	35.454	33.410	31.306	27.284	24.331

En 2008 el incremento en el activo fijo se debió a 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. La disminución de este rubro en el 3T09 con respecto al 2T09 se debió a que parte del equipo de cómputo terminó de depreciarse en el mes de septiembre.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	563.730	1,288.953	-	1,568.581	1,811.690	3,205.445
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	743.529	1,385.029	206.549	1,365.986	1,486.521	5,177.743
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	482.814	577.320
Provisiones para obligaciones diversas	34.737	13.049	17.500	17.262	22.261	16.384
Impuesto por pagar	0.084	0.102	0.175	0.76	0.157	0.197
Acreeedores diversos*	63.873	74.936	729.937	810.890	619.729	1,651.998
Total	1,405.95	2,762.069	954.161	3,763.476	4,423.172	10,629.087

El aumento en el rubro de otras cuentas por pagar al 3T2009, se debió principalmente al incremento en el volumen operado en operaciones fecha valor y cambiarias de acuerdo a la estrategia de la tesorería.

CAPTACIÓN

Al cierre de Septiembre de 2009 el banco no tiene captación.

CAPITAL CONTABLE

El capital social a 30 de Septiembre 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 30 de septiembre 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 Y 2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses							
Disponibilidades	0.943	1.131	3.245	4.373	3.561	4.704	12.638
Inversiones en valores	40.654	17.985	9.934	7.531	10.140	12.934	30.605
Reportos	158.121	105.949	96.989	49.147	61.133	67.704	177.985
Actualización B-10	-	-	-	-	-	-	-
	199.718	125.065	110.168	61.051	74.834	85.342	221.228
Gastos por intereses							
Depósitos a plazo	18.536	13.624	10.388	3.366	0.085	-	3.451
Reportos	161.716	112.891	95.978	50.989	62.192	58.072	171.253
Actualización B-10	-	-	-	-	-	-	-
	180.252	126.515	106.366	54.355	62.277	58.072	174.704
Total	19.466	(1.450)	3.802	6.696	12.557	27.270	46.524

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>1T Y 2T</u> <u>2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>	<u>Total</u>
Resultado por compraventa							
Inversiones en valores	(155.143)	(14.638)	75.091	44.119	14.414	(1.481)	57.052
Derivados	56.715	64.849	(59.874)	(298.847)	488.858	70.282	260.293
Divisas	5.596	33.150	(82.836)	(5.420)	(130.945)	184.720	48.355
	(92.832)	83.361	(67.619)	(213.207)	372.327	253.521	365.700
Resultado por valuación a valor razonable							
Inversiones en valores	(76.979)	73.739	(22.569)	(18.973)	(31.205)	28.586	(21.592)
Reportos	(15.173)	19.046	(6.079)	6.272	(9.131)	(9.005)	(11.864)
Derivados	165.124	(232.522)	35.592	382.523	(254.531)	(287.249)	(159.257)
	72.972	(139.737)	6.944	369.822	(294.867)	(267.668)	(192.713)
Resultado por valuación de divisas	43.138*	11.982*	102.227	41.521	(28.746)	11.030	23.805
Total	23.278	(44.394)	41.552	151.195	48.714	(3.117)	196.792

*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 (presentación anterior a 2009):

	<u>1T Y 2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Remuneraciones al personal	12.895	13.332	18.605	5.288
Honorarios	3.812	3.474	6.661	1.157
Rentas	3.461	3.429	4.810	1.580
Gastos de promoción y publicidad	0.285	0.295	0.545	0.004
Gastos no deducibles	0.470	0.385	0.507	0.702
Impuestos y derechos diversos	6.274	5.450	10.548	9.793
Gastos en tecnología	2.416	2.191	3.096	1.174
Depreciaciones y amortizaciones	1.355	4.896	12.049	4.133
Aportaciones al IPAB	0.018	0.010	0.452	0.121
Costo neto del periodo	-	-	-	-
Otros	125.755	80.869	142.511	44.563
Total	156.741	114.331	199.784	68.515

Los gastos de administración se integran como sigue (presentación 2009):

	<u>2T2009</u>	<u>3T2009</u>
Beneficios directos de corto plazo	11.081	17.225
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	-	0.501
Honorarios	1.769	3.886
Rentas	3.059	4.547
Gastos de promoción y publicidad	0.019	0.291
Aportaciones al IPAB	0.134	0.135
Impuestos y derechos diversos	14.099	16.920
Gastos no deducibles	1.776	1.129
Gastos en tecnología	8.276	2.916
Depreciaciones	0.041	6.852
Amortizaciones	-	4.461
Otros gastos de administración	118.429	179.487
Total	158.683	238.350

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

El rubro de remuneraciones al personal incremento en el 2T2009 con respecto al 1T2009, debido al aumento en la plantilla de personal.

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 tercer trimestre de 2009, los gastos administrativos aumentaron con respecto al 2T2009, debido al incremento en operaciones intercompañías derivadas de prestación de servicios .

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.

OTROS PRODUCTOS (GASTOS)

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

	Septiembre 2009
Ingresos intercompañías	127.165
Otros	15.649
Otras pérdidas	-
Total	142.814

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 30 de septiembre 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	\$76

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 30 de junio 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 30 de septiembre de 2009 las operaciones de riesgo crediticio están dentro de los límites permitidos para la institución.

Al 30 de septiembre de 2009, el monto de financiamiento de los tres principales clientes asciende a \$566 millones, encontrándose dentro de los límites establecidos.

	<u>3T2009</u>
III – FIDUCIARIO JP MORGAN	208.630
SIEFORE ING BASICA 4 S.A. DE C.V.	204.681
SIEFORE ING BASICA 3 S.A. DE C.V.	<u>152.782</u>
	566.093

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 vigilaran 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 comunicación y control

Comité de administración integral de riesgos
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>3T2009</u>
Disponibilidades	680.583
Compraventa de divisas	(14.696)
Cuentas por cobrar	15.572
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(403.400)
Otras cuentas por pagar	17.868
Ingresos	165.820
Gastos	71.278

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

Al 30 de septiembre 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	46
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	46
Comisiones netas	(16)
Resultado por intermediación	197
Ingreso (egreso) totales de la operación	227
Gastos de administración y promoción	239
Resultado de la operación	(12)
Otros productos y gastos, neto	143
Resultado antes de isr y ptu	131
Isr y ptu causado y diferido	(37)
Resultado antes de participación en subsidiarias	94
Resultado de subsidiarias y asociadas	94
Intereses minoritarios	-
Resultado neto	94

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 £800,000 libras esterlinas o el equivalente a \$17.251. El Banco registró un VaR de £279,314 libras esterlinas, el equivalente a \$6.023, al cierre del 30 de septiembre de 2009 y el VaR promedio durante el 3T2009 fue de £346,209 libras esterlinas, el equivalente a \$7.466.

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, segundo 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 Secretaría 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 5,256	Captación Tradicional	\$ -
Cuenta de margen	120	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Inversiones en Valores	9,932	Depósitos a plazo	-
Títulos para Negociar	9,932	Del público en general	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
	-	Títulos de crédito emitidos	-
Deudores por reporte (Saldo Deudor)	-	Préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Préstamo de valores	-	Valores asignados por liquidar	9,070
Derivados	2,472	 acreedores por reporte	5,739
Con fines de negociación	2,472	Préstamo de valores	-
Con fines de cobertura	-	Colaterales vendidos o dados en garantía	541
Total de Cartera de Crédito Neto	-	Derivados	2,628
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	11,761	Con fines de negociación	2,628
Bienes Adjudicados	-	Con fines de cobertura	-
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	24	Otras cuentas por pagar	10,629
Inversiones Permanentes en Acciones	-	Impuestos a la utilidad por pagar	-
Impuestos Diferidos (Neto)	-	Acreedores por liquidación de operaciones	8,383
	-	Acreedores por cuentas de margen	577
	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,669
Otros Activos	3	TOTAL DE PASIVO	\$ 28,607
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2	Capital Contable	
Otros activos a corto y largo plazo	1	Capital Contribuido	\$ 1,174
		Capital Social	1,174
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	(213)
		Reservas de Capital	-
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(307)
		Resultado Neto	94
		Participación no controladora	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 961
TOTAL ACTIVO	\$ 29,568	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE	\$ 29,568

Cuentas de Orden

Avales otorgados	-	
Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos crediticios	-	
Bienes en fideicomiso o mandato	-	
Bienes en custodia o en administración	-	
Colaterales recibidos por la entidad	541	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	
Otras cuentas de registro	311,775	312,316

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 último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 30 de septiembre de 2009, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 15.71%, y 83.61% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 1'101

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
www.cnbv.gov.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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

		\$	46
Ingresos por Intereses	221		
Gastos por Intereses	175		
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	<u>-</u>		
Margen Financiero			46
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios			-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios			46
Comisiones y Tarifas Cobradas	-		
Comisiones y Tarifas Pagadas	16		
Resultado por Intermediación	197		
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>-</u>		
Ingresos (Egresos) Totales de la Operación			227
Gastos de Administración y Promoción			239
Resultado de la Operación			(12)
Otros Productos	143		
Otros Gastos	<u>-</u>		
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad			131
Impuestos a la utilidad causados	25		
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(12)</u>		
Resultado antes de Participación en Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas			94
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas			-
Resultado por Operaciones Discontinuas			94
Operaciones Discontinuas			-
Resultado Neto		\$	<u>94</u>
			-

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/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Finacial+Information/Barclays+Mexico+Finacial+Reporting>
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. CUAUHEMOC, MEXICO, 06500 D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2009
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	94
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		-
Estimación preventiva para riesgo crediticios		-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiar		-
Depreciaciones y amortizaciones		14
Provisiones		-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		12
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		-
Operaciones discontinuadas		-
Otros		193
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		219
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	(39)	
Cambio en inversiones en valores	948	
Cambio en deudores por reporte	-	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	535	
Cambio en cartera de crédito	-	
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en bienes adjudicados	-	
Cambio en otros activos operativos	(11,167)	
Cambio en captación tradicional	(600)	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Cambio en acreedores por reporte	4,346	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	541	
Cambio en derivados (pasivo)	(531)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	
Cambio en otros pasivos operativos	9,675	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3,708
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de ii	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inver:	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(2)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o disminución neta de efectivo		4,019
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,237
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	5,256

El presente estado de flujos de efectivo 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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 flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
www.cnbv.gov.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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	\$ 1,174	\$ -	-	-	(192)	-	-	-	\$ (115)	\$ 867
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(115)	-	-	-	115	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	(115)	-	-	-	115	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
-Resultado neto									94	94
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.										
-Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	94	94
Saldo al 30 de Septiembre de 2009	\$ 1,174	\$ -	-	-	\$ (307)	-	-	-	\$ 94	\$ 961

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 bancar 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.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
www.cnbv.gov.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