



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

Información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2011, 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 2011

Barclays Bank México, S. A.
Información Financiera al Tercer Trimestre de 2011
Contenido

| | |
|--|----|
| Estados Financieros Trimestrales | 5 |
| Informe de la Administración | 14 |
| Indicadores Financieros | 21 |
| Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes | 22 |
| Composición del Consejo de Administración | 23 |
| Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2011 | 24 |

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

Estados Financieros Trimestrales

BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. 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 2011
 (Cifras en millones de pesos)

| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Disponibilidades | \$ 1,550 | Captación Tradicional | \$ - |
| Cuentas de margen | 57 | Depósitos de exigibilidad inmediata | - |
| Inversiones en Valores | 17,395 | Depósitos a plazo | - |
| Títulos para Negociar | 17,395 | Del público en general | - |
| Títulos Disponibles para la Venta | - | Mercado de dinero | - |
| Títulos Conservados a Vencimiento | - | Fondos especiales | - |
| | <hr/> | Títulos de crédito emitidos | <hr/> |
| Deudores por reporto | 3,560 | Préstamos interbancarios y de otros organismos | - |
| Préstamo de valores | - | Valores asignados por liquidar | 6,992 |
| Derivados | 6,170 | Acreedores por reporto | 6,501 |
| Con fines de negociación | 6,170 | Préstamo de valores | - |
| Con fines de cobertura | - | Colaterales vendidos o dados en garantía | 3,640 |
| Cartera de Crédito Neto | - | Reportos | 2,823 |
| Otras Cuentas Por Cobrar (Neto) | 6,342 | Préstamo de valores | <hr/> 817 |
| Bienes Adjudicados | - | Derivados | 6,022 |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto) | 31 | Con fines de negociación | 6,022 |
| Inversiones Permanentes en Acciones | - | Con fines de cobertura | <hr/> - |
| Impuestos Diferidos (Neto) | - | Otras cuentas por pagar | 9,068 |
| Otros Activos | 4 | Impuestos a la utilidad por pagar | - |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 2 | Acreedores por liquidación de operaciones | 8,519 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 2 | Acreedores por cuentas de margen | 532 |
| | <hr/> | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | <hr/> 17 |
| | | Impuestos Diferidos (Neto) | 104 |
| | | TOTAL PASIVO | <hr/> \$ 32,327 |
| | | Capital Contable | |
| | | Capital Contribuido | \$ 2,164 |
| | | Capital Social | 2,164 |
| | | Aportaciones para futuros aumentos de capital | - |
| | | Prima en Venta de Acciones | <hr/> - |
| | | Capital Ganado | 618 |
| | | Reservas de Capital | 22 |
| | | Resultado de Ejercicios Anteriores | (106) |
| | | Resultado Neto | <hr/> 702 |
| | | Participación no controladora | - |
| | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | <hr/> \$ 2,782 |
| TOTAL ACTIVO | <hr/> \$ 35,109 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | <hr/> \$ 35,109 |

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 | 4,376 | |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 3,640 | |
| Otras cuentas de registro | <hr/> 136,700 | 144,716 |

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 31 de Agosto de 2011, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operacional de 17.62%, y 57.93% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 2,090

Calificación Crediticia otorgada por:
 Standard & Poor's Largo Plazo: mxAAA
 Corto Plazo: mxA-1+
 Moody's Largo Plazo: Aa1.mx
 Corto Plazo: MX-1

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera al 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2010 al 30 de septiembre de 2011: 1.39%
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 15.09%

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMÍREZ
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CÁNSECO RODRÍGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, S.A
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41
 COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, DF
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)

| | | |
|---|-------|---------------|
| Ingresos por Intereses | 296 | |
| Gastos por Intereses | 209 | |
| Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero) | - | |
| Margen Financiero | | 87 |
| Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios | | - |
| Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios | | 87 |
| Comisiones y Tarifas Cobradas | - | |
| Comisiones y Tarifas Pagadas | (23) | |
| Resultado por Intermediación | 914 | |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 129 | |
| Gastos de Administración y Promoción | (258) | 849 |
| Resultado de la Operación | | 849 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - | |
| Resultado antes de Impuestos a la Utilidad | | 849 |
| Impuestos a la utilidad causados | - | |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (147) | |
| Resultado Antes de Operaciones Discontinuas | | 702 |
| Operaciones Discontinuas | | - |
| Resultado Neto | | \$ 702 |

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.

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera al 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2010 al 30 de septiembre de 2011: 1.39%
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 15.09%

 PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

 JUAN C. ALTAMIRANO RAMÍREZ
 DIRECTOR DE FINANZAS

 LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
 CONTRALOR

 JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**
(Cifras en millones de pesos)

| | | |
|---|-----------|--------------|
| Resultado neto | \$ | 702 |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | | - |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | | 3 |
| Amortizaciones de activos intangibles | | - |
| Provisiones | | 15 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | | 148 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | | - |
| Operaciones discontinuadas | | - |
| Otros. Valuación a valor razonable | | 395 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | | 561 |
| Actividades de operación | | |
| Cambio en cuentas de margen | | 49 |
| Cambio en inversiones en valores | | 15,106 |
| Cambio en deudores por reporto | | 13,159 |
| Cambio en préstamo de valores (activo) | | - |
| Cambio en derivados (activo) | | (2,331) |
| Cambio en cartera de crédito | | - |
| Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | | - |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | | - |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | | - |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | (2,008) |
| Cambio en captación tradicional | | - |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | | - |
| Cambio en acreedores por reporto | | 4,674 |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | | - |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | | (14,832) |
| Cambio en derivados (pasivo) | | 2,136 |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | | - |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | | - |
| Cambio en otros pasivos operativos | | (16,488) |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | | - |
| Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | | - |
| Pagos de impuestos a la utilidad | | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | (535) |
| 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) | | - |
| Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de) | | - |
| 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 | | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | | - |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | 724 |
| Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes del efectivo | | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 826 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | \$ | 1,550 |

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.

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMÍREZ
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. 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 2011

(Cifras en millones de pesos)

| Concepto | Capital contribuido | | | Capital ganado | | | | | 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 | | Resultado neto |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2010 | \$ 2,164 | \$ - | - | 18 | (145) | - | - | - | \$ 43 | \$ 2,080 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | - | - | | | | | | | | - |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | | | | - |
| Constitución de reservas | | | | 4 | (4) | | | | | - |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | | 43 | | | | (43) | - |
| Pago de dividendos | | | | | - | | | | - | - |
| Total | - | - | | 4 | 39 | | | | (43) | - |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | |
| -Resultado neto | | | | | | | | | 702 | 702 |
| -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 | - | - | - | - | - | - | - | - | 702 | 702 |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2011 | \$ 2,164 | \$ - | - | 22 | (106) | - | - | - | \$ 702 | \$ 2,782 |

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.

 PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

 JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ
 DIRECTOR DE FINANZAS

 LUIS A. CANSECO RODRIGUEZ
 CONTRALOR

 JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO

Barclays Bank México
Balance General Comparativo

Millones de Pesos

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Activos | | | | | |
| Disponibilidades | 1,141 | 826 | 1,238 | 2,791 | 1,550 |
| Cuenta de Margen | 99 | 106 | 106 | 124 | 57 |
| Inversiones en Valores | 17,767 | 29,200 | 12,960 | 9,770 | 17,395 |
| Títulos para Negociar | 17,767 | 29,200 | 12,960 | 9,770 | 17,395 |
| Títulos Disponibles para la Venta | - | - | - | - | - |
| Títulos Conservados al Vencimiento | - | - | - | - | - |
| Deudores por Reporto | 11,050 | 16,719 | 1,638 | - | 3,560 |
| Derivados | 5,548 | 4,291 | 4,263 | 4,197 | 6,170 |
| Con Fines de Negociación | 5,548 | 4,291 | 4,263 | 4,197 | 6,170 |
| 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) | 4,811 | 4,260 | 6,808 | 7,293 | 6,342 |
| Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto) | 31 | 32 | 32 | 31 | 31 |
| Impuestos Diferidos (neto) | 44 | 43 | 68 | 67 | - |
| Otros Activos | 3 | 2 | 5 | 5 | 4 |
| Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles | 2 | 1 | 3 | 3 | 2 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Total Activo | 40,494 | 55,479 | 27,118 | 24,278 | 35,109 |

Barclays Bank México
Balance General Comparativo
Millones de Pesos

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Pasivo y Capital Contable | | | | | |
| Captación Tradicional | - | - | - | - | - |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | - | - | - | - | - |
| Depósitos a Plazo | - | - | - | - | - |
| Títulos de Crédito Emitidos | - | - | - | - | - |
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | - | - | - | - | - |
| Valores Asignados por Liquidar | 2,085 | 3,658 | 5,265 | 3,410 | 6,992 |
| Acreeedores por Reporto | - | 1,827 | 7,120 | 4,000 | 6,501 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 11,223 | 18,472 | 2,632 | 644 | 3,640 |
| Préstamo de Valores | 163 | 1,970 | 1,071 | 644 | 3,640 |
| Reportos (saldo acreedor) | 11,060 | 16,502 | 1,561 | - | - |
| Derivados | 5,864 | 3,886 | 3,571 | 3,931 | 6,022 |
| Con Fines de Negociación | 5,864 | 3,886 | 3,571 | 3,931 | 6,022 |
| Con Fines de Cobertura | - | - | - | - | - |
| Otras Cuentas por Pagar | 19,376 | 25,556 | 6,110 | 9,634 | 9,172 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 18,184 | 25,380 | 5,559 | 7,661 | 8,519 |
| Acreeedores por cuentas de margen | 472 | 123 | 3 | 37 | 532 |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 720 | 53 | 548 | 1,936 | 17 |
| Impuestos Diferidos | - | - | - | - | 104 |
| Total de Pasivo | 38,548 | 53,399 | 24,698 | 21,619 | 32,327 |
| Capital Contribuido | 2,164 | 2,164 | 2,164 | 2,164 | 2,164 |
| Capital social | 1,175 | 2,164 | 2,164 | 2,164 | 2,164 |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 989 | - | - | - | - |
| Capital Ganado | (218) | (84) | 256 | 495 | 618 |
| Reserva de capital | - | 18 | 18 | 22 | 22 |
| Resultado de ejercicios anteriores | (127) | (145) | (102) | (106) | (106) |
| Resultado neto | (91) | 43 | 340 | 579 | 702 |
| Capital Contable | 1,946 | 2,080 | 2,420 | 2,659 | 2,782 |
| Total Pasivo y Capital Contable | 40,494 | 55,479 | 27,118 | 24,728 | 35,109 |

Barclays Bank México
Balance General Comparativo
 Millones de Pesos

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Cuentas de Orden | | | | | |
| Avales Otorgados | - | - | - | - | - |
| Activos y pasivos contingentes | - | - | - | - | - |
| Bienes en Fideicomiso y Mandato | - | - | - | - | - |
| Colaterales recibidos por la entidad | 11,223 | 18,690 | 2,632 | 644 | 4,376 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 11,223 | 18,472 | 2,632 | 644 | 3,640 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas de registro | 248,679 | 251,085 | 405,244 | 323,941 | 136,700 |
| Total Cuentas de Orden | 271,125 | 288,247 | 410,508 | 325,229 | 144,716 |

“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 31 de Agosto de 2011, con un índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operacional de 17.62 y 57.93% sobre activos en riesgo de crédito.

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$ 2,090.

Acceso a la información:

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

Pedro Tejero Sandoval
 Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
 Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
 Contralor

Jose Ugarte
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Resultados Comparativo
Millones de Pesos

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos por intereses | 97 | 105 | 162 | 132 | 2 |
| Gastos por intereses | 68 | 68 | 138 | 99 | (28) |
| Resultado por posición monetaria | - | - | - | - | - |
| Margen financiero | 29 | 37 | 24 | 33 | 30 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | - | - | - | - | - |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 29 | 37 | 24 | 33 | 30 |
| Comisiones y tarifas cobradas | - | - | - | - | - |
| Comisiones y tarifas pagadas | 8 | 11 | 7 | 7 | 9 |
| Resultado por intermediación | (35) | 57 | 341 | 251 | 322 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 25 | 91 | 33 | 32 | 64 |
| Gastos de administración y promoción | 101 | 40 | 75 | 70 | 113 |
| Resultado de la operación | (90) | 134 | 316 | 239 | 294 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - | - | - | - | - |
| Resultado antes de Impuestos a la Utilidad | (90) | 134 | 316 | 239 | 294 |
| Impuestos a la utilidad causados | 1 | - | - | - | - |
| Impuesto a la utilidad diferidos (netos) | - | - | 24 | - | 171 |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | (91) | 134 | 340 | 239 | 123 |
| Operaciones Discontinuadas | - | - | - | - | - |
| Resultado Neto | (91) | 134 | 340 | 239 | 123 |

“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 valuaron 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”.

Acceso a la información:

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Finacial+Information/Barclays+Mexico+Finacial+Reporting>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Informe de la Administración

Barclays Bank México, S. A.

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a continuación se presenta el reporte de los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (el “banco”) por el periodo comprendido del 1° de Julio al 30 de Septiembre del 2011.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el segundo y tercer trimestre de 2011:

Cuadro 1:
(millones de pesos)

| Concepto | Marzo 2011 | Junio 2011 | Segundo Trimestre |
|----------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Margen Financiero | \$23 | \$57 | \$33 |
| Comisiones Pagadas | \$7 | \$14 | \$7 |
| Intermediación | \$341 | \$593 | \$252 |
| Gastos Admon. | \$75 | \$145 | \$70 |
| Otros Ingresos | \$33 | \$65 | \$32 |
| Impuestos Causados | \$0 | \$0 | \$0 |
| Impuestos Diferidos | \$24 | \$24 | \$0 |
| Utilidad Neta | \$340 | \$580 | \$240 |

Cuadro 2:
(millones de pesos)

| Concepto | Junio 2011 | Septiembre 2011 | Tercer Trimestre |
|----------------------|--------------|-----------------|------------------|
| Margen Financiero | \$57 | \$88 | \$31 |
| Comisiones Pagadas | \$14 | \$23 | \$9 |
| Intermediación | \$593 | \$914 | \$321 |
| Gastos Admon. | \$145 | \$259 | \$114 |
| Otros Ingresos | \$65 | \$129 | \$64 |
| Impuestos Causados | \$0 | \$0 | \$0 |
| Impuestos Diferidos | \$24 | \$-148 | \$172 |
| Utilidad Neta | \$580 | \$702 | \$122 |

Cuadro 3:
(millones de pesos)

| Concepto | Seg. Trimestre 2011 | Terc. Trimestre 2011 | Variación |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| Margen Financiero | \$34 | \$31 | \$-3 |
| Comisiones Pagadas | \$7 | \$9 | \$2 |
| Intermediación | \$252 | \$321 | \$69 |
| Gastos Admon. | \$70 | \$114 | \$44 |
| Otros Ingresos | \$32 | \$64 | \$32 |
| Impuestos Causados | \$0 | \$0 | \$0 |
| Impuestos Diferidos | \$0 | \$172 | \$172 |
| Utilidad Neta | \$240 | \$121 | \$-119 |

Cuadro 4:
(millones de pesos)

| Concepto | Tercer Trimestre 2010 | Tercer Trimestre 2011 | Variación |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Margen Financiero | \$29 | \$31 | \$2 |
| Comisiones Pagadas | \$8 | \$9 | \$1 |
| Intermediación | \$-35 | \$321 | \$356 |
| Gastos Admon. | \$101 | \$114 | \$13 |
| Otros Ingresos | \$26 | \$64 | \$38 |
| Impuestos Causados | \$1 | \$0 | \$-1 |
| Impuestos Diferidos | \$0 | \$172 | \$172 |
| Utilidad Neta | \$-90 | \$121 | \$211 |

Comparando los resultados del segundo y tercer trimestre de 2011 (Cuadro 3) podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$119 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$240 millones de pesos, a una utilidad de \$121 millones, lo que representa una variación del 50%.

Es importante comentar que dicha variación tiene diferentes componentes, unos de ganancia y otros de pérdida. Dentro de los conceptos que generaron una pérdida se encuentra el reconocimiento de Impuestos Diferidos durante Septiembre de 2011 por un importe de \$172 millones de pesos, así como un incremento de \$44 millones de pesos en los Gastos de Administración (aumento del 63%). Por el otro lado, existieron incrementos en las ganancias provenientes del Resultado por Intermediación por \$69 millones de pesos (aumento del 28%), así como un incremento en el concepto de Otros Ingresos por \$32 millones de pesos.

Ahora bien, comparando los resultados del tercer trimestre de 2011, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco obtuvo una utilidad de \$211 millones de pesos al pasar de una pérdida de \$90 millones de pesos, a una utilidad de \$121 millones, compuesta principalmente por el Resultado por Intermediación (\$356 millones), un aumento en los Otros Ingresos de \$38 millones compensados por la reserva de Impuestos Diferidos por \$172 millones.

Desglosando los resultados del segundo y tercer trimestre de 2011 (Cuadro 3), podemos observar que el Margen Financiero no mostró variaciones relevantes, al igual que las comisiones pagadas por concepto de brokers, situación que fue similar al comparar estos mismos rubros entre los terceros trimestres de 2011 y 2010 (Cuadro 4).

Ahora bien, con respecto al Resultado por Intermediación durante el tercer trimestre se generó una utilidad de \$321 millones los cuales fueron superiores en un 28% a la utilidad de \$252 millones del segundo trimestre del año. Los cambios principales en este rubro (variación de \$69 millones) provinieron de ganancias netas de operaciones con valores gubernamentales por \$29 millones, así como ganancias netas de operaciones cambiarias y derivados por \$40 millones de pesos, mismos que obedecen a las condiciones del mercado que imperaron durante los últimos dos meses del trimestre. A este respecto, resulta conveniente mencionar que en lo que se refiere a la volatilidad de la paridad cambiaria del peso frente al dólar, el tipo de cambio pasó de 11.723 al cierre del segundo trimestre a 13.7994 al cierre del tercer trimestre. El tipo de cambio promedio del trimestre fue de 12.2975 llegando a tocar niveles máximos de 13.8917 y mínimos de 11.5738.

Cabe destacar, que el Resultado por Intermediación, se compone por los resultados por valuación a valor razonable y el resultado por compraventa de inversiones en valores, divisas y derivados. Igualmente es importante señalar, que las estrategias del negocio comprenden indistintamente operaciones cambiarias derivadas (Forwards) y de compraventa de divisas (FX Spots), mismas que a pesar de ser diferenciadas en los criterios contables de la CNBV, para efectos de análisis se consideran juntas.

La variación del Resultado por Intermediación respecto del tercer trimestre del año anterior (Cuadro 4), fue una ganancia de \$356 millones proveniente principalmente de operaciones financieras derivadas (Swaps, Forwards) explicadas básicamente por las condiciones del mercado observadas durante el año.

El rubro de Gastos de Administración, muestra una variación entre el segundo y tercer trimestres (Cuadro 3) de \$44 millones de pesos, los cuales se explican por

dos factores, siendo el primero una cancelación de \$15 millones de pesos de un saldo a favor de impuestos por recuperar, y el resto por un incremento natural de los gastos que son facturados por empresas relacionadas.

Los niveles de este mismo rubro con respecto al tercer trimestre de 2010 (Cuadro 4) se mantuvieron prácticamente iguales.

La variación de Otros Ingresos por \$32 millones comparando el segundo y tercer trimestres de 2011 (Cuadro 3), proviene de los servicios prestados a la casa matriz conforme a los acuerdos que están establecidos.

Para el tercer trimestre del año, dadas las proyecciones del Banco donde estimamos ser contribuyentes de ISR, fue necesario reconocer una provisión de Impuestos Diferidos por \$172 millones de pesos mismos que reflejan el efecto fiscal de las partidas de balance que generarán ingresos futuros (principalmente derivados).

Es necesario comentar que el Banco no ha tenido liquidaciones en efectivo en operaciones de préstamo de valores.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México.

Balance General

| <i>En millones de MXN</i> | Jun-11 | Sep-11 | Variación |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES | 2,792 | 1,550 | -1,241 |
| CUENTAS DE MARGEN | 124 | 57 | -67 |
| INVERSIONES EN VALORES | 9,771 | 17,395 | 7,625 |
| DEUDORES POR REPORTE | 0 | 3,560 | 3,560 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 | 0 |
| DERIVADOS | 4,197 | 6,170 | 1,973 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 7,293 | 6,342 | -951 |
| ACTIVO FIJO | 31 | 31 | -0 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | 68 | 0 | -68 |
| OTROS ACTIVOS | 4 | 3 | -1 |
| | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO | 24,279 | 35,109 | 10,830 |
| PASIVO | | | |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 0 | 0 | 0 |
| PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS | 0 | 0 | 0 |
| VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 3,410 | 6,993 | 3,583 |
| ACREEDORES POR REPORTE | 4,001 | 6,501 | 2,500 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 | 0 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 644 | 3,640 | 2,996 |
| DERIVADOS | 3,931 | 6,022 | 2,091 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 9,634 | 9,068 | -566 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 104 | 104 |
| TOTAL PASIVO | 21,620 | 32,328 | 10,708 |
| CAPITAL | | | |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | 2,164 | 2,164 | 0 |
| RESERVAS DE CAPITAL | 22 | 22 | 0 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | -106 | -106 | 0 |
| RESULTADO NETO | 579 | 702 | 123 |
| | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL CAPITAL | 2,659 | 2,781 | 123 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 24,279 | 35,109 | 10,830 |

Al cierre del tercer trimestre del 2011, el Balance General del Banco fue de 35,109 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$1,550 millones integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$17,395 millones integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Deudores por Reporto \$3,560. Derivados \$6,170 millones (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$6,342 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el segundo trimestre del año, el Balance se incrementó en un 45% principalmente en los rubros de Inversiones en Valores (\$7,624 millones de pesos), Deudores por Reporto (\$3,560 millones de pesos), sin embargo, hubieron partidas que disminuyeron tales como Disponibilidades (\$-1,241 millones de pesos), Derivados (\$-950 millones de pesos).

Al cierre del tercer trimestre de 2011, el Banco no tiene adeudos fiscales.

Capital

Al cierre del tercer trimestre del 2011, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

| <i>En millones de MXN</i> | Jun-11 | Sep-11 | Variación |
|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| CAPITAL | | | |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | 2,164 | 2,164 | 0 |
| RESERVAS DE CAPITAL | 22 | 22 | 0 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | -106 | -106 | 0 |
| RESULTADO NETO | 579 | 702 | 123 |
| | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 2,659 | 2,781 | 123 |

Al cierre del último ejercicio no se tenía comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

| <i>(en millones de MXN)</i> | 31-Ago-11 | 30-Jun-11 |
|--|------------------|------------------|
| Capital Neto | 2,882 | 2,659 |
| <i>Activos en Riesgo de Mercado</i> | 10,659 | 10,609 |
| <i>Activos en Riesgo de Crédito</i> | 4,975 | 3,310 |
| <i>Activos en Riesgo Operacional</i> | 720 | 694 |
| Activos en Riesgo Totales | 16,354 | 14,613 |
| <i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i> | 57.93% | 80.32% |
| Capital Neto / Activos en Riesgo Totales | 17.62% | 18.19% |

Incluye el último cómputo validado por Banxico a la fecha de emisión de este reporte. El Banco obtuvo la categoría I dentro de las alertas tempranas a que se refiere el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV.

Dividendos

Durante el tercer trimestre el Banco no decretó dividendos.

Es importante señalar, que diversos elementos son considerados para el eventual decreto de dividendos, los cuales incluyen los límites de posición cambiaria, límites de admisión de pasivos en moneda extranjera, límites de diversificación de operaciones activas y pasivas, el Índice de Capitalización.



Por el momento, no está en los planes de la Administración el decretar dividendos en un futuro cercano.

Atentamente,

Pedro Tejero
Director General

Juan C. Altamirano
Director de Finanzas

Luis A. Canseco
Contralor

José Ugarte
Auditor Interno

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 informe, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Banco.

Índice de Capitalización

Barclays Bank México, S. A.

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 31 de Agosto de 2011 fue de 17.62%.

Barclays Bank México al mes Agosto de 2011 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>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>Agosto 11</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Capital Básico | 1,945.6 | 2,079.7 | 2,416.9 | 2,658.7 | 2,882.0 |
| Capital Complementario | - | - | - | - | - |
| Capital Neto | 1,945.6 | 2,079.7 | 2,416.9 | 2,658.7 | 2,882.0 |
| Activos en Riesgo: | | | | | |
| Riesgo de Crédito | 4,686.9 | 3,490.8 | 3,370.8 | 3,310.0 | 4,975.0 |
| Riesgo de Mercado | 7,202.3 | 9,039.8 | 10,374.1 | 10,609.0 | 10,659.0 |
| Riesgo Operacional | 741.3 | 561.4 | 1,094.6 | 694.0 | 720.0 |
| Total | 12,630.5 | 13,092.0 | 14,839.5 | 14,613.0 | 14,354.0 |
| Riesgo de Crédito: | | | | | |
| Índice de Capital Básico (%) | 41.51 | 59.58 | 71.70 | 80.32 | 57.93 |
| Índice de Capital Complementario (%) | - | - | - | - | - |
| Índice de Capitalización (%) | 41.51 | 59.58 | 71.70 | 80.32 | 57.93 |
| Riesgo de Crédito y Mercado: | | | | | |
| Índice de Capital Básico (%) | 15.40 | 15.89 | 16.29 | 18.19 | 17.62 |
| Índice de Capital Complementario (%) | - | - | - | - | - |
| Índice de Capitalización (%) | 15.40 | 15.89 | 16.29 | 18.19 | 17.62 |

Indicadores Financieros

Barclays Bank México

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Índice de morosidad | na | na | na | na | na |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | na | na | na | na | na |
| Eficiencia operativa | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.02 |
| ROE | (0.18) | 0.27 | 0.60 | 0.38 | 0.18 |
| ROA | (0.01) | 0.01 | 0.03 | 0.04 | 0.02 |
| Activos en Riesgo | | | | | |
| Riesgo de crédito | 4,687 | 3,491 | 3,371 | 3,310 | 4,973 |
| Riesgo de mercado | 7,202 | 9,040 | 10,374 | 10,609 | 8,267 |
| Riesgo operacional | - | - | 1,095 | 694 | 798 |
| Liquidez | na | na | na | na | na |
| MIN | 0.006 | 0.005 | 0.004 | 0.007 | 0.006 |

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).



Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes

Barclays Bank México, S. A.

Barclays Bank México

| | <u>Standard & Poor's</u> | <u>Moody's</u> |
|-----------------|------------------------------|----------------|
| Escala Nacional | | |
| Corto Plazo | mxA-1+ | MX-1 |
| Largo Plazo | mxAAA | Aa1.mx |

Composición del Consejo de Administración

Barclays Bank México, S.A.

No Independientes

Propietarios

Pedro Tejero Sandoval (Presidente)
Gerard Sebastien LaRocca
Juan Carlos Altamirano Ramírez

Suplentes

Jai Christian Westwood
Joseph Francis Regan
Emilio Jiménez
Michael Taboada

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja
Marco Aurelio Provencio Muñoz
Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero
Orlando Garciacano Cárdenas
Eduardo Enriquez Aguilar

Secretario

Jorge Eduardo Rodríguez Arellano

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución al 30 de Septiembre de 2011 ascendió a \$ 5 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.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2011

Barclays Bank México, S.A. de C.V.

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 Septiembre del 2006.

Al 30 de Septiembre de 2011 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Activos | 2,409.435 | 2,431.690 | 2,711.022 | 2,596.426 | 3,005.727 |
| Pasivos | 2,422.018 | 2,444.362 | 2,728.600 | 2,604.657 | 3,003.013 |
| Posición neta larga (corta) | (12.583) | (12.672) | (17.578) | (8.231) | 2.714 |

Al 30 de Septiembre de 2011 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$13.7994 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Caja | 0.015 | 0.015 | 0.015 | 0.015 | 0.015 |
| Banxico – neto | - | 2.477 | - | - | 0.347 |
| Deposito otras entidades | - | 171.942 | - | - | 540.112 |
| Divisas a entregar | - | - | - | - | - |
| Disponibilidades restringidas* | 1,141.108 | 651.139 | 1,238.348 | 2,791.515 | 1,009.581 |
| Total | 1,141.123 | 825.573 | 1,238.363 | 2,791.530 | 1,550.055 |

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$1,009 cuyo plazo máximo es de dos días hábiles y el 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:

| Títulos para negociar: | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| CETES | 1,571.696 | 5,867.936 | 3,646.311 | 1,868.509 | 8,352.893 |
| BPAS | - | 3,497.496 | - | - | - |
| UMS | 487.876 | - | 895.480 | 348.277 | 44.643 |
| UDI Bonos | 888.060 | 940.905 | 899.550 | 1,307.296 | 874.012 |
| BOHRIS | 437.951 | 435.240 | 420.551 | 424.654 | 436.669 |
| BONOS | 12,268.237 | 15,335.223 | 7,097.637 | 5,741.986 | 7,441.244 |
| BONDES | 2,002.956 | 3,002.867 | - | 59.815 | 77.274 |
| CBIC | 109.972 | 120.349 | - | 19.998 | 168.464 |
| Total | 17,766.747 | 29,200.017 | 12,959.531 | 9,770.535 | 17,395.199 |

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.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| CETES | (2.823) | (2.692) | (38.739) | (590.699) | 0.996 |
| BPAS | - | (0.015) | - | - | - |
| UMS | 487.876 | - | 896.138 | 348.277 | 44.643 |
| UDIBONO | 865.171 | 931.678 | 533.525 | 916.265 | 472.570 |
| BONOS | 693.277 | 2,655.599 | 3,933.888 | 2,716.260 | 6,306.214 |
| CBIC | 109.972 | 120.273 | - | 19.998 | 168.482 |
| BONDES | (68.653) | (46.393) | (59.745) | - | - |
| Total | 2,084.820 | 3,658.450 | 5,265.067 | 3,410.101 | 6,992.905 |

OPERACIONES DE REPORTO

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

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| <u>Vta de títulos en reporto</u> | | | | | |
| Acreeedores por reporto | - | 1,826.901 | 7,120.341 | 4,000.504 | 6,500.843 |
| Total | - | 1,826.901 | 7,120.341 | 4,000.504 | 6,500.843 |
| <u>Cpa de títulos en reporto</u> | | | | | |
| Deudores por reporto | 11,049.956 | 16,719.118 | 1,637.810 | - | 3,560.433 |
| Total | 11,049.956 | 16,719.118 | 1,637.810 | - | 3,560.433 |

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.61 y 4.27 % en 2011.

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>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <u>Cross Currency Swaps:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 20,886.609 | 16,565.133 | 14,613.428 | 14,176.134 | 14,108.082 |
| Valuación pasiva | 21,431.508 | 17,022.620 | 14,945.180 | 14,531.660 | 13,980.044 |
| Posición Neta | (544.899) | (457.487) | (331.752) | (355.156) | 128.039 |
| <u>Interest rates swaps:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 30,152.299 | 27,271.360 | 33,863.778 | 33,490.681 | 33,198.739 |
| Valuación pasiva | 29,770.130 | 26,535.317 | 33,181.895 | 32,915.243 | 32,816.721 |
| Posición neta | 382.169 | 736.043 | 681.883 | 575.439 | 382.018 |
| <u>Opciones:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 0.748 | 154.422 | 152.213 | 149.366 | 143.023 |
| Valuación pasiva | 28.316 | 180.787 | 175.547 | 166.646 | 158.335 |
| Posición neta | (27.567) | (26.365) | (23.335) | (17.280) | (15.312) |
| <u>Futuros:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 10,604.063 | 11,362.743 | 4,782.591 | 2,238.965 | 5,579.497 |
| Valuación pasiva | 10,604.063 | 11,362.743 | 4,782.591 | 2,238.965 | 5,579.497 |
| Posición neta | - | - | - | - | - |
| <u>Forwards:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 42,294.368 | 34,058.225 | 30,766.293 | 27,790.234 | 48,747.044 |
| Valuación pasiva | 42,293.844 | 33,936.278 | 30,656.270 | 27,864.290 | 49,094.069 |
| Posición neta | (0.524) | 121.947 | 110.023 | (74.056) | (347.025) |

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

| | <u>3T 2010</u> | <u>4T 2010</u> | <u>1T 2011</u> | <u>2T 2011</u> | <u>3T 2011</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 7,945.769 | 4,967.096 | 4,365.694 | 3,779,053 | 3,227.452 |
| Valuación pasiva | 7,942.846 | 5,013.559 | 4,298.450 | 3,753.912 | 2,870.804 |
| | 2.923 | (46.463) | 67.244 | 25.140 | 356.648 |

| | | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 8,667.785 | 9,063.013 | 7,908.634 | 8,079.513 | 8,229.563 |
| Valuación pasiva | 8,743.890 | 8,908.419 | 7,708.412 | 7,759.483 | 7,921.920 |
| | (76.105) | 154.593 | 200.222 | 320.031 | 377.643 |
| <u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 4,273.054 | 2,535.024 | 2,339.100 | 2,317.938 | 2,581.068 |
| Valuación pasiva | 4,744.771 | 3,100.642 | 2,938.318 | 3,018.265 | 3,187.320 |
| | (471.717) | (565.618) | (599.218) | (700.327) | (606.252) |
| <u>Interest rates swaps (TIIE)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 28,638.708 | 25,540.047 | 30,201.260 | 30,416.217 | 30,468.925 |
| Valuación pasiva | 28,247.425 | 24,780.317 | 29,554.976 | 29,872.772 | 30,140.178 |
| | 391.283 | 759.730 | 646.284 | 543.445 | 328.747 |
| <u>Interest rates swaps (LIBOR)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 1,513.591 | 1,731.313 | 3,662.518 | 3,074.464 | 2,729.814 |
| Valuación pasiva | 1,522.705 | 1,755.000 | 3,626.919 | 3,042.471 | 2,676.543 |
| | (9.113) | (23.687) | 35.599 | 31.994 | 53.271 |
| Posición Neta Swaps | (162.729) | 278.556 | 350.131 | 220.283 | 510.057 |
| | <u>3T 2010</u> | <u>4T 2010</u> | <u>1T 2011</u> | <u>2T 2011</u> | <u>3T 2011</u> |
| <u>Options</u> | | | | | |
| Valuación activa | 0.748 | 154.422 | 152.213 | 149.366 | 143.023 |
| Valuación pasiva | 28.316 | 180.787 | 175.547 | 166.646 | 158.335 |
| Posición Neta Opciones | (27.567) | (26.365) | (23.335) | 17.280 | (15.312) |
| <u>Futures (BONOS)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 10,604.063 | 11,362.743 | 4,782.591 | 2,238.965 | 5,579.497 |
| Valuación pasiva | 10,604.063 | 11,362.743 | 4,782.591 | 2,238.965 | 5,579.497 |
| Posición Neta Futuros | - | - | - | - | - |
| <u>Forwards (USD-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 42,294.368 | 34,058.225 | 30,766.293 | 27,790.234 | 48,747.044 |
| Valuación pasiva | 42,293.844 | 33,936.278 | 30,656.270 | 27,864.290 | 49,094.069 |
| Posición Neta Forwards | (0.524) | 121.947 | 110.023 | (74.056) | (347.025) |
| <u>Forwards Rate Agreement (MXN-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 3,360.809 | 3,558.010 | 5,482.957 | 4,367.226 | - |
| Valuación pasiva | 3,487.198 | 3,527.628 | 5,227.662 | 4,299.267 | - |
| Posición Neta FRA'S | (126.389) | 30.382 | 255.295 | 67.959 | - |

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 2010 y 2032.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de septiembre de 2011 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

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores | 3,744.723 | 4,145.648 | 5,992.008 | 5,161.138 | 6,275.785 |
| Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas | 991.254 | - | 719.029 | 2,049.253 | - |
| Deudores por liquidación de operaciones en derivados | - | - | - | - | - |
| Impuestos a favor | 74.351 | 68.243 | 63.369 | 63.721 | 48.004 |
| Otros adeudos | 1.081 | 46.162 | 33.978 | 18.253 | 18.419 |
| Total | 4,811.409 | 4,260.053 | 6,808.384 | 7,293.050 | 6,342.208 |

MOBILIARIO Y EQUIPO

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Gastos de instalación | 9.025 | 9.025 | 9.676 | 9.676 | 10.429 |
| Equipo de transporte | - | 0.681 | 0.681 | - | - |
| Mobiliario y Equipo | 36.626 | 37.510 | 38.297 | 39.109 | 39.109 |
| Amortización acumulada | (14.586) | (15.581) | (16.535) | (17.555) | (18.317) |
| Total | 31.065 | 31.634 | 32.119 | 31.230 | 31.221 |

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores | 17,114.030 | 24,825.301 | 4,414.982 | 4,677.815 | 7,606.173 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas | 1,042.559 | 554.760 | 1,144.215 | 2,982.730 | 912.650 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados | 27.172 | - | - | - | - |
| Acreeedores por cuentas de margen | 472.443 | 122.594 | 2.938 | 37.160 | 532.106 |
| Provisiones para obligaciones diversas | 102.243 | 50.867 | 546.752 | 1,934.286 | 17.094 |
| Impuesto por pagar | 0.093 | 0.844 | 0.177 | 0.044 | 0.073 |

| | | | | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Acreeedores diversos | 618.069 | - | 0.686 | 1.495 | 0.096 |
| Total | 19,376.609 | 25,555.622 | 6,109.749 | 9,633.530 | 9,068.193 |

CAPTACIÓN

Al cierre de Septiembre de 2011 el banco no tiene captación.

APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$1,836 y \$1,777 miles de pesos al 30 de septiembre de 2011 y 2010, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 04 de Noviembre de 2010, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$989, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 30 de Septiembre de 2011 se integra como sigue:

| <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 | 2,018,855,019 | \$2,018,855 |
| 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 | 2,089,905,020 | \$2,089,904 |
| Incremento por actualización | | \$73,659 |

Capital social al 30 de Septiembre de 2011 2,163,563

Las acciones de la Serie "F" solamente pueden ser adquiridas por una sociedad controladora filial o, directa o indirectamente, por una institución financiera del exterior, salvo en el caso a que se refiere la Ley, tratándose de acciones representativas del capital social de las instituciones de banca múltiple filiales. Las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción.

Las acciones son de igual valor dentro de cada serie y confieren a sus tenedores los mismos derechos, y se pagan íntegramente al momento de ser suscritas.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las instituciones de banca múltiple, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

El Banco debe constituir e incrementar la reserva legal, separando anualmente, cuando menos, un 10% de las utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

Al 30 de septiembre de 2011, el Banco no ha pagado dividendos.

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es el equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

Para cumplir con el capital mínimo, el Banco podrá considerar el capital neto con que cuente conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

El Banco mantiene un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple, emitidas por la SHCP.

Al 31 de agosto de 2011 el Banco determinó un índice de capitalización de 17.62%, el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional.

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

| | <u>3T 2010</u> | <u>4T 2010</u> | <u>1T 2011</u> | <u>2T 2011</u> | <u>3T 2011</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingresos por intereses | | | | | |
| Disponibilidades | 2.600 | 1.359 | 1.150 | 1.167 | 1.167 |
| Inversiones en valores | 23.232 | 31.260 | 31.977 | 20.972 | 31.026 |
| Cuentas de margen | 1.117 | 1.348 | 1.046 | 0.953 | 0.865 |
| Reportos | 69.977 | 71.120 | 56.723 | 79.940 | 69.337 |
| | 96.925 | 105.087 | 96.896 | 103.032 | 102.395 |
| Gastos por intereses | | | | | |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 0.01 | 0.176 | 0.343 | 0.069 | - |
| Depósitos a plazo | - | - | - | - | - |
| Reportos | 67.862 | 67.354 | 65.323 | 68.762 | 70.703 |
| Préstamo de valores | 0.078 | 0.412 | 1.518 | 1.197 | 0.716 |
| | 67.950 | 67.942 | 67.184 | 70.028 | 71.419 |
| Total | 28.975 | 37.146 | 23.712 | 33.003 | 30.976 |

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

| | <u>3T 2010</u> | <u>4T 2010</u> | <u>1T 2011</u> | <u>2T 2011</u> | <u>3T 2011</u> |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultado por compraventa | | | | | |
| Inversiones en valores | 147.132 | (137.221) | 138.343 | 24.166 | 125.208 |
| Derivados | 192.608 | (490.290) | (18.809) | 392.544 | 352.952 |
| Divisas | (42.705) | (71.069) | 195.173 | 330.493 | (230.890) |
| | 297.035 | (698.580) | 314.707 | 747.203 | 247.270 |
| Resultado por valuación a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en valores | (62.270) | (1.913) | (82.640) | 60.289 | (11.430) |
| Derivados | (258.529) | 750.589 | 108.419 | (512.350) | 42.487 |
| Divisas | (11.321) | 7.564 | 1.002 | (43.949) | 42.947 |

| | | | | | |
|-------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| | (332.120) | 756.240 | 26.781 | (496.010) | 74.004 |
| Total | (35.085) | 57.660 | 341.488 | 251.193 | 321.274 |

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

| | <u>3T2010</u> | <u>4T2010</u> | <u>1T2011</u> | <u>2T2011</u> | <u>3T2011</u> |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Beneficios directos de corto plazo | 20.707 | 11.283 | 1.676 | 1.519 | 1.527 |
| Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo | - | - | - | - | - |
| Honorarios | 5.251 | 8.911 | 1.910 | 2.494 | 2.221 |
| Rentas | 4.662 | 6.328 | 1.617 | 1.585 | 1.645 |
| Gastos de promoción y publicidad | 0.237 | 0.299 | 0.045 | 0.008 | 0.214 |
| Aportaciones al IPAB | 0.736 | 0.604 | | | |
| Impuestos y derechos diversos | 24.612 | 32.357 | 11.798 | 6.806 | 6.364 |
| Gastos no deducibles | 0.732 | 3.063 | 0.737 | 2.071 | 16.968 |
| Gastos en tecnología | 2.591 | 3.654 | 1.121 | 1.091 | 1.057 |
| Depreciaciones | 2.641 | 3.636 | 0.959 | 0.999 | 0.780 |
| Amortizaciones | 0.015 | 0.020 | | | .015 |
| Otros gastos de administración | 201.330 | 234.119 | 55.572 | 52.895 | 82.929 |
| Total | 263.513 | 304.276 | 75.435 | 69.468 | 113.720 |

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

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

a. ISR

- i. En 2010 el Banco determinó una pérdida fiscal de \$566, la cual es superior a la determinada para efectos de IETU. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.
- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.
- iii. El 7 de diciembre de 2009 fue publicado el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR para 2010, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable de 2010 a 2012 será de 30%, para 2013 de 29% y en 2014 de 28%. Asimismo, se elimina la posibilidad de utilizar los créditos por el exceso de deducciones sobre ingresos gravables para fines de IETU (crédito de pérdida fiscal de IETU) para disminuir el ISR causado, aunque podrán acreditarse contra la base de IETU.

- iv. Al 30 de septiembre de 2011 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

| | |
|---|-----------------|
| | <u>2011</u> |
| Otras diferencias temporales | 5 |
| Valuación de inversiones en valores, instrumentos financieros derivados y divisas | <u>\$ (351)</u> |
| | (346) |
| Tasa de ISR aplicable | <u>30%</u> |
| Suma ISR diferido | (104) |
| Reserva de valuación de pérdidas fiscales | <u>0</u> |
| ISR diferido activo (pasivo) neto | <u>\$ (104)</u> |

No se reconoció el ISR diferido por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, ya que se estima que al cierre del ejercicio de 2011 el Banco pague ISR y dichas pérdidas serían amortizadas en su totalidad.

- v. Al 30 de septiembre de 2011 el Banco mantiene pérdidas fiscales acumuladas actualizadas por un total de \$731 cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

| <u>Año de la pérdida</u> | <u>Importe actualizado</u> | <u>Año de caducidad</u> |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 2007 | \$ 136 | 2017 |
| 2008 | 11 | 2018 |
| 2010 | <u>584</u> | 2020 |
| | <u>\$ 731</u> | |

b. IETU

- i. En 2010 el Banco determinó un crédito fiscal por pérdida en IETU de \$121. El resultado fiscal difiere del contable, debido principalmente, a que para efectos contables las transacciones se reconocen sobre la base de lo devengado, mientras que para efectos fiscales, éstas se reconocen sobre la base de flujo de efectivo y por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o fiscal del año.
- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido el ISR diferido.
- iii. El IETU de 2010 se calculó a la tasa del 17.5% sobre la 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. Al resultado anterior se le disminuyeron los créditos de IETU, según lo

establece la legislación vigente, y el efecto de cambio en la tasa en las diferencias temporales ha sido reconocido en ejercicios anteriores.

- iv. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el Banco debe pagar anualmente el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU.
- v. Al 30 de septiembre de 2011 la Compañía utilizó el crédito fiscal por pérdida en IETU de ejercicios anteriores por un total de \$34, como se muestra a continuación:

| <u>Año de la pérdida</u> | <u>Importe actualizado</u> | <u>Año de caducidad</u> |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| 2008 | \$ 12 | 2008 |
| 2010 | <u>\$ 22</u> | 2010 |
| | \$ 34 | |

OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos netos registrados en este rubro se originan de los servicios prestados por Barclays México a otras entidades del grupo. De acuerdo a la nueva regulación desaparece el rubro de otros productos y queda solamente el rubro otros ingresos como parte del resultado de la operación.

| | Septiembre 2011 |
|-------------------------|-----------------|
| Ingresos intercompañías | 127.840 |
| Otros | 0.508 |
| Otras pérdidas | |
| Total | 128.348 |

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 30 de Septiembre 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 2011 las operaciones de riesgo crediticio presenta exceso en relación a los límites permitidos para la institución con una contraparte. situación en la que la institución esta trabajando para corregirla lo antes posible.

Al 30 de Septiembre de 2011, el monto de financiamiento de los tres principales excede el límite establecido y asciende a \$3,190millones, dicho exceso corresponde a un 32% en relación al límite y se integra como sigue:

| | <u>3T2011</u> |
|----------|----------------|
| Deudor 1 | 2,381.296 |
| Deudor 2 | 441.147 |
| Deudor 3 | <u>367.886</u> |
| | 3,190.329 |

En relación a los excesos antes mencionados, es importante mencionar que el Banco esta tomando acciones para volver a estar dentro del límite lo más pronto posible.

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México.

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.

Durante el tercer trimestre el Banco no decretó dividendos.

Es importante señalar, que diversos elementos son considerados para el eventual decreto de dividendos, los cuales incluyen los límites de posición cambiaria, límites de admisión de pasivos en moneda extranjera, límites de diversificación de operaciones activas y pasivas, el Índice de Capitalización.

Por el momento, no está en los planes de la Administración el decretar dividendos en un futuro cercano.

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>3T2011</u> |
|---|---------------|
| Disponibilidades | 5.598 |
| Compraventa de divisas | 1,617.891 |
| Compraventa de títulos | 3,663.205 |
| Cuentas por cobrar | 48.156 |
| Operaciones instrumentos financieros derivados, neto | (1,838.566) |
| Otras cuentas por pagar | 43.088 |
| Ingresos | 178.045 |
| Gastos | 127.840 |

Al 30 de Septiembre de 2011 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

1. Contrato de prestación de servicios administrativos con Barclays Servicios, S.A. de C.V., con una duración indefinida.
2. 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 resultando aplicable la información requerida en las fracciones XIX, XX, XXII y XXIII del Artículo 181 de dicha circular.

| | <u>Tesorería</u> |
|---|------------------|
| Margen financiero | 87 |
| Estimación preventiva para riesgo de crédito | - |
| Margen financiero ajustado - riesgo de crédito | 87 |
| Comisiones netas | 23 |
| Resultado por intermediación | 914 |
| Otros Ingresos | 129 |
| Gastos de administración y promoción | 258 |
| Resultado de la operación | 849 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - |
| Resultado antes de isr y ptu | 849 |
| Isr y ptu causado y diferido | (147) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 702 |
| Operaciones discontinuadas | - |
| Resultado neto | 702 |

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, aprobados por el Consejo de Administración, 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 administra los riesgos en que incurre por 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:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos 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 de los factores de riesgo 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 incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión derivada de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, 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 la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de dos 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 £1,500,000 de libras esterlinas (\$32.26 millones). El Banco registró un VaR de 475,381 libras esterlinas, equivalente a \$10.22 millones, al cierre del 30 de Septiembre 2011, y el VaR promedio durante el tercer cuarto del año calendario 2011 fue de 731,175 libras esterlinas (\$15.72 millones).

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 aprobadas por el Comité de Riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Tasas de Interés y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

| Date | 0N (000's) | 1W (000's) | 1M (000's) | 3M (000's) | 6M (000's) | 1Y (000's) | 2Y (000's) | 3Y (000's) | 4Y (000's) | 5Y (000's) | 7Y (000's) | 10Y (000's) | 15Y (000's) | 20Y (000's) | 25Y (000's) | 30Y (000's) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Parameters | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Scenario 1 (1995 Tequila crisis) | 700 | 700 | 650 | 650 | 600 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 |
| Scenario 2 (worse case last 5 years) | 200 | 200 | 200 | 180 | 180 | 180 | 150 | 150 | 150 | 150 | 140 | 140 | 140 | 140 | 140 | 140 |
| Scenario 3 (worse case last 2 years) | 150 | 150 | 150 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 |
| Scenario 4 (+10% shock) | 75 | 75 | 75 | 77 | 77 | 78.5 | 80 | 83 | 85 | 87 | 90 | 91 | 95 | 95 | 95 | 95 |
| Scenario 5 (-10% shock) | -75 | -75 | -75 | -77 | -77 | -78.5 | -80 | -83 | -85 | -87 | -90 | -91 | -95 | -95 | -95 | -95 |
| Scenario 6 Flattener | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 |
| Scenario 7 Steppener | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | -100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

Tasas en USD

| Date | 0N (000's) | 1W (000's) | 1M (000's) | 3M (000's) | 6M (000's) | 1Y (000's) | 2Y (000's) | 3Y (000's) | 4Y (000's) | 5Y (000's) | 7Y (000's) | 10Y (000's) | 15Y (000's) | 20Y (000's) | 25Y (000's) | 30Y (000's) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Parameters | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Scenario 1 (1995 Tequila crisis) | -100 | -20 | -10 | -10 | -5 | -5 | -2 | -3 | -4 | -5 | -7 | -10 | -10 | -10 | -10 | -10 |
| Scenario 2 (worse case last 5 years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 3 (worse case last 2 years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 4 (+10% shock) | 2.5 | 2.3 | 3.2 | 10 | 15 | 17.5 | 12.5 | 15 | 18 | 21 | 23 | 26 | 30 | 32.8 | 35 | 36 |
| Scenario 5 (-10% shock) | -2.5 | -2.3 | -3.2 | -10 | -15 | -17.5 | -12.5 | -15 | -18 | -21 | -23 | -26 | -30 | -32.8 | -35 | -36 |
| Scenario 6 Flattener | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 7 Steppener | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |

| | Posicion FX | |
|------------|-------------|------|
| Scenario 1 | % Move | 40% |
| Scenario 2 | % Move | 15% |
| Scenario 3 | % Move | 8% |
| Scenario 4 | % Move | 10% |
| Scenario 5 | % Move | -10% |
| Scenario 6 | % Move | -5% |
| Scenario 7 | % Move | 5% |

Resultados

| Scenario | Perdida total del portafolio en USD |
|------------|-------------------------------------|
| Scenario 1 | 3,038,984.00 |
| Scenario 2 | 382,444.00 |
| Scenario 3 | 1,115,236.80 |
| Scenario 4 | 2,258,556.00 |
| Scenario 5 | -2,258,556.00 |
| Scenario 6 | -6,110,148.00 |
| Scenario 7 | 6,110,148.00 |

La sensibilidad 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, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al cierre de Septiembre 2011 fueron (monto en miles de dólares estadounidenses (Dls.):

| Plazo | SWAP TIE and FWDS | Inflation Swaps | Inflation Bonds | Bonds Nominal Gov | USD |
|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------|
| Total (000's) | 30.5 | -32.9 | -20.2 | 32.8 | 9.5 |
| O/N (000's) | 0.1 | 0 | 0 | -0.1 | 0 |
| 1W (000's) | 0.1 | 0 | 0 | -0.4 | 0.1 |
| 1M (000's) | 2 | 0.2 | 0 | -0.5 | -1.6 |
| 3M (000's) | 6.8 | 0 | 0 | -6.6 | 3.9 |
| 6M (000's) | -3.4 | 3.3 | -0.1 | -10.8 | 7.5 |
| 1Y (000's) | -23.5 | -0.5 | -0.6 | -1.9 | 5.8 |
| 2Y (000's) | 27.7 | -8 | -3.2 | -1.5 | -16.3 |
| 3Y (000's) | 20.1 | -2.5 | -2.1 | -5.3 | -10.2 |
| 4Y (000's) | 8.4 | 1.8 | -2.2 | -0.8 | -14.5 |
| 5Y (000's) | -17.1 | -10.9 | -5 | 7.6 | -21.7 |
| 7Y (000's) | -26.9 | 54.3 | -6.6 | 23.7 | 34 |
| 10Y (000's) | 6.5 | -19.6 | -1.5 | 31.8 | 23.4 |
| 15Y (000's) | -0.1 | -30.6 | -0.2 | -6.8 | -0.8 |
| 20Y (000's) | 29.8 | -20.3 | 0.1 | 9.8 | 0 |
| 25Y (000's) | 0 | 0 | 0 | -5.2 | 0 |
| 30Y (000's) | 0 | 0 | 1.2 | -0.1 | 0 |

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 de contraparte 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 ésta. 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 conforme las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito" establecidas por la Comisión. 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.

Los límites por contraparte al cierre de Septiembre 2011 fueron (cifras en millones de pesos):

- Para Cliente corporativos \$967
- Para Instituciones financieras \$2,417.

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo global de contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide

primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre de Septiembre de 2011 las cifras, en millones de pesos, del límite y la utilización fueron de \$1,696 y \$1,612, respectivamente.

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.

Con respecto al riesgo de liquidez Barclays México lleva a cabo las siguientes actividades:

1. 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.
2. De manera mensual analiza y determina las posiciones que tienen poca liquidez dentro de su portafolio y les aplica diariamente pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos. Con respecto a este punto en particular el comité de riesgos aprobó un límite máximo que el Banco puede tener en posición propia de instrumentos de deuda en Bonos corporativos y Bonos con respaldos hipotecarios (BORHIS) hasta por Dls.75 millones a valor de mercado.

El Banco cumple de manera puntual con el coeficiente de liquidez en moneda extranjera de acuerdo a las disposiciones emitidas por Banco de México.

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 por 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.

Durante el primer semestre del 2010 se realizó una auditoría legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

Riesgos operativo y tecnológico

El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial 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 bancarios con los clientes de la Institución.

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.

El Banco cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture”, en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco por al menos 10 mil libras esterlinas. Durante el 2011 no se a registrado ningun evento dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture” que excede el criterio de las 10,000 libras. En adición, el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

1. No más de Dls.100,000 en eventos/errores en un mes sin que se haya reunido el Comité de Riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.
2. No más de cinco eventos/errores en un mes que hayan tenido un costo para el Banco aunque el monto no exceda los Dls.100,000, sin que se haya reunido el comité de riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.

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 operación y prestación de servicios.

Pedro Tejero Sandoval
Director General de Banco y Grupo

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco