

Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2015

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.

El Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, las cuales establece la reglamentación de Banxico:

- i. La posición de Riesgo Cambiario que , tanto en su conjunto como por cada divisa, no exceda del equivalente al 15% de su capital básico.
- ii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iii. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera

Al 30 de Septiembre de 2015 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Activos	11,448.14	11,050.43	15,030.88	15,221.83	15,406.25
Pasivos	11,437.94	11,063.06	15,009.65	15,195.55	15,410.03
Posición neta larga (corta)	10.20	(12.63)	21.23	26.28	(3.78)

Al 30 de Septiembre de 2015 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$16.905300 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Caja	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Banxico – neto	13.58	0.18	42.60	9.87	11.95
Deposito otras entidades	337.35	28.42	1,324.64	2,270.53	120.40
Divisas a entregar	0.00	0.00	0.00	(1,568.54)	0.00
Disponibilidades restringidas*	5,198.13	7,318.48	7,664.62	13,174.12	59,374.47
Total	5,549.08	7,347.10	9,031.88	13,886.01	59,506.84

Las disponibilidades restringidas se integran por las Divisas a Recibir por un importe de \$59,279.17 y el Depósito de Regulación Monetaria por un importe de \$95.30 que se tiene en Banco de México, el cual fue constituido en el mes de octubre de 2008, de acuerdo la regulación emitida por esta institución.

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

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
CETES	5,983	3,016	5,600	2,670	3,994
BPAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UMS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UDI Bonos	3,437	305	3,945	228	752
BOHRIS	307	304	293	290	287
BONOS	16,750	15,117	10,325	10,329	9,079
D8 BARCLAYS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CBIC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	26,477	18,742	20,165	13,516	14,112

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>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
CETES	996	0.00	297	0.00	1,203
BPAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MBONO	9,418	2,802	2,791	4,967	4,633
UMS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UDIBONO	18.00	0.00	1,327	121	30
D8 BARCLYAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CBIC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	10,432	2,802	4,415	5,088	5,866

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>4T2015</u>
<u>Venta de títulos en reporto</u>					
Acreedores por reporto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Compra de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	2,350	3,000	0.00	0.00	0.00
Total	2,350	3,000	0.00	0.00	0.00

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 3.11 y 3.36 % en 2014, y de 3.04 y 2.99 % en 2015.

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>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	189,229	185,266	196,454	220,449	247,392
Valuación pasiva	190,911	189,252	200,333	225,112	249,379
Posición Neta	(1,682)	(3,986)	(3,880)	(4,664)	(1,986)
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	95,617	80,586	78,017	73,405	73,835
Valuación pasiva	95,953	81,769	79,638	74,761	75,426
Posición neta	(336)	(1,184)	(1,622)	(1,356)	(1,590)
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	238	737	982	1,865	979
Valuación pasiva	238	737	982	1,865	979
Posición neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
<u>Futuros:</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación pasiva	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Posición neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	64,350	73,866	158,362	186,752	165,329
Valuación pasiva	64,406	74,010	159,009	187,565	167,412
Posición neta	(56)	(144)	(646)	(813)	(2,083)
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	139,683	109,651	106,889	100,204	108,641
Valuación pasiva	141,778	114,371	111,205	105,501	110,792
	(2,095)	(4,720)	(4,316)	(5,297)	(2,151)
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Valuación activa	47,037	47,988	59,195	88,609	104,246
Valuación pasiva	46,447	47,305	58,944	88,240	104,143
	590	683	250	369	103
<u>Cross currency swaps (EUR-USD)</u>					
Valuación activa	0.00	24,887.02	25,920.33	24,926	27,682

Valuación pasiva	0.00	24,816.16	25,851.33	24,858	27,608
	0.00	70.86	69.00	68	74
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Valuación activa	2,509	2,740	2,751	2,823	2,571
Valuación pasiva	2,686	2,759	2,634	2,630	2,586
	(177)	(19)	117	194	(15)
<u>Cross currency swaps (GBP-USD)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	0.00	3,826	4,252
Valuación pasiva	0.00	0.00	0.00	3,824	4,249
	0.00	0.00	0.00	2	3
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Valuación activa	71,830	59,988	58,340	60,903	61,464
Valuación pasiva	71,977	60,378	58,752	61,241	61,853
	(147)	(390)	(412)	(338)	(389)
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Valuación activa	23,787	20,598	19,716	12,501	12,372
Valuación pasiva	23,976	21,391	20,926	13,520	13,573
	(189)	(794)	(1,210)	(1,018)	(1,201)
Posición Neta Swaps	(2,018)	(5,169)	(5,502)	(6,020)	(3,577)
	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
<u>Options (TASA)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación pasiva	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Options (FX)</u>					
Valuación activa	206	513	336	286	97
Valuación pasiva	206	513	336	286	97
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Options (Equity)</u>					
Valuación activa	32	224	647	1,579	882
Valuación pasiva	32	224	647	1,579	882
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Posición Neta Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Forwards (BONOS)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	10.00	13	3,597

Valuación pasiva	0.00	0.00	0.00	26.41	3,640
Posición Neta Futuros	0.00	0.00	10.00	(13)	(43)
<u>Forwards (DIVISA)</u>					
Valuación activa	64,350	73,772	158,162	186,652	161,732
Valuación pasiva	64,406	73,919	158,821	187,452	163,772
	(56)	(147)	(658)	(800)	(2,040)
<u>Forwards (Equity)</u>					
Valuación activa	0.00	94.00	190.30	86.87	0.00
Valuación pasiva	0.00	91.00	187.88	86.87	0.00
	0.00	3.00	2.42	0.00	0
Posición Neta Forwards	(56)	33	(646)	(813)	(2,083)

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, de tipo de cambio y de índices, así como futuros de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), bonos y Cetes, contratos adelantados en divisa, índice y bonos.

Los valores nominales (nocionales) 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 2015 y 2045.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de Septiembre de 2015 el Banco no tiene operaciones Crediticias.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	6,079	2,669	3,934	4,656	5,540
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	4,069	3,198	7	1,568	33,644
Deudores por colaterales en efectivo	2,504	6,760	7,057	6,298	3,621
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	442.00	118	40	0.00	0.00
Impuestos a favor	5	3	4	4	6
Otros adeudos	716	773	722	875	754
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(699)	(714)	(720)	(725)	(739)
Total	13,116	12,806	11,044	12,676	42,826

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>4T2015</u>
Gastos de instalación	8	8	8	9	10
Equipo de Cómputo	0.00	3	3	3	3
Mobiliario y Equipo	38	35	35	35	35
Amortización acumulada	(23)	(24)	(25)	(26)	(27)
Total	23	22	21	21	21

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	12,690	8,476	10,921	7,417	5,505
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	5,106	7,223	4,507	13,068	59,581
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	0.00	0.00	0.00	0.00	24
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	637	1,667	1,553	1,062	1,608
Provisiones para obligaciones diversas	4,093	3,200	3,080	6	33,430
Impuesto por pagar	121	393	445	436	553
Acreeedores diversos	2	0.00	37	48	0.00
Total	22,649	20,959	20,544	22,037	100,701

CAPTACIÓN

Al cierre de Septiembre de 2015 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 (\$2,123 y \$2,071 miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, 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 1 de Noviembre de 2013, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$450, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 30 de Septiembre de 2015 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	2,468,855,019	\$2,468,855
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	2	-
Acciones de la Serie "B" de Barclays Bank PLC	71,049,999	\$71,050
Capital social pagado histórico	2,539,905,020	\$2,539,905
Incremento por actualización		\$73,658
Capital social al 30 de Septiembre de 2015		<u>2,613,563</u>

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 2015, el Banco no ha pagado dividendos.

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco debe ser al menos 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 30 de Septiembre de 2015 el Banco determinó un índice de capitalización de 18.79%, 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>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Ingresos por intereses					
Disponibilidades	3	6	3	5	9
Inversiones en valores	16	62	9	47	74
Cuentas de margen	3	3	0.00	0.00	0.00
Reportos	48	56	23	43	72
	70	126	35	95	155
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	2	2	1	1	2
Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reportos	74	108	29	70	114
Préstamo de valores	7	11	4	8	11
	83	121	34	79	127
Total	-13	5	1	16	28

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Resultado por compraventa					
Inversiones en valores	248	(80)	38	91	28
Derivados	(1,163)	4,758	990	1,545	(347)
Divisas	147	264	42	41	960
	(768)	4,942	1,070	1,677	641
Resultado por valuación a valor razonable					
Inversiones en valores	(70)	218	10	(2)	93
Derivados	1,769	(4,403)	(835)	(1,520)	(1,138)
Divisas	(27)	542	170	332	834
	1,672	(3,643)	(655)	(1,191)	(211)
Total	904	1,299	415	486	430

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>3T2014</u>	<u>4T2014</u>	<u>1T2015</u>	<u>2T2015</u>	<u>3T2015</u>
Beneficios directos de corto plazo	5	7	2	3	5
Honorarios	6	8	1	5	8
Rentas	4	5	1	3	4
Aportaciones al IPAB	4	8	9	17	28
Impuestos y derechos diversos	27	46	10	23	35
Gastos no deducibles	17	26	11	31	58
Gastos en tecnología	1	1	1	1	2
Depreciaciones	3	5	1	2	3
Otros gastos de administración	278	400	113	226	359
Total	345	506	149	311	502

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

Aspectos Fiscales

Nueva Ley del Impuesto sobre la Renta (nueva LISR)

En octubre de 2013 las Cámaras de Senadores y de Diputados aprobaron la emisión de una nueva LISR la cual entró en vigor el 1 de enero de 2014, abrogando la LISR publicada el 1 de enero de 2002 (anterior LISR). La nueva LISR recogió la esencia de la anterior LISR, sin embargo, realizó modificaciones importantes, entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- i. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos.
- ii. Generaliza el procedimiento para determinar la ganancia en enajenación de acciones.
- iii. Establece la mecánica para determinar el saldo inicial de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) y de la CUFIN y establece una nueva mecánica para la recuperación del Impuesto al Activo (IA).
- iv. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los siguientes ejercicios del 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 30, 29, y 28% para 2013, 2014 y 2015, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco determinó una utilidad fiscal de \$1,795 generando un ISR causado de \$539. 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.

- i. La provisión para ISR se analiza cómo se muestra a continuación:

2015

ISR causado	539
ISR diferido	(380)
Total de impuestos a la utilidad según el estado de resultados	\$ 194

ii. Al 30 de septiembre de 2015 la conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:
2015

Resultado de la operación	193	
ISR corriente	539	279%
ISR diferido	(380)	(197)%
Tasa efectiva		<u>82%</u>
(+) Partidas permanentes	(32)	(16)%
(+) Efecto partidas años anteriores	(69)	(36)%
		<u>30%</u>

iv. Al 30 de septiembre de 2015 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

		<u>2015</u>
Valuación a mercado de instrumentos financieros:		\$ 5,701
- Operaciones financieras derivadas	\$ 5,660	
- Instrumentos de renta fija	<u>41</u>	
Efecto fiscal por valorización de derivado		(3,139)
Provisiones de pasivo		<u>3</u>
Total		\$ 2,565
Tasa de ISR aplicable		<u>30%</u>
Impuesto diferido activo (pasivo)		<u>769</u>

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.

	3T2015
Ingresos intercompañías	55
Cancelación Otras cuentas de Pasivo	20
Otros ingresos	190
Total	<u>265</u>

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 22 de octubre de 2012, se informa que al 30 de Septiembre de 2015 las operaciones de riesgo crediticio no presentan exceso en relación a los límites permitidos para la institución.

Al 30 de Septiembre de 2015, el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido y asciende a \$1,828 millones, dicho consumo corresponde a un 43.37% en relación al límite y se integra como sigue:

	<u>3T2015</u>
Deudor 1	1,077
Deudor 2	571
Deudor 3	180
	<hr/> 1,828

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México y otros bancos comerciales.

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 de 2015 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, así como 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 políticas 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 un 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>3T2015</u>
Disponibilidades	33
Compraventa de divisas	158
Compraventa de títulos	(2)
Cuentas por cobrar	0
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(4,497)
Otras cuentas por pagar	
Ingresos	55
Gastos	(344)

Al 30 de Septiembre de 2015 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	28
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>28</u>
Comisiones netas	(28)
Resultado por intermediación	430
Otros Ingresos	265
Gastos de administración y promoción	<u>(502)</u>
Resultado de la operación	<u>193</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de ISR y PTU	<u>193</u>
ISR y PTU causado y diferido	<u>(159)</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	34
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>34</u>

POLITICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Barclays Bank Mexico S.A. (el Banco) se apega a las disposiciones regulatorias 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 realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con el 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.
- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), 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.

En relación a los diferentes tipos de riesgos el Banco define y realiza la siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riesgos asociados a dichos riesgos:

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, 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 financiera 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 £2,000,000 de libras esterlinas (el equivalente a \$51.140 millones de pesos*). El Banco registró un VaR de £677,288 libras esterlinas, equivalente a \$17.318 millones de pesos*, al cierre del 30 de Septiembre de 2015, y el VaR promedio durante el primer trimestre del 2015 fue de £559,332 libras esterlinas (el equivalente a \$14.302 millones de pesos*).

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.

*Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio de Bloomberg al cierre del periodo.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas de interes en pesos

Plazo	0/N (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																	
Escenario 1 (1995 Tequila crisis)		700	700	650	650	600	500	500	500	500	500	400	400	400	400	400	400
Escenario 2 (peor escenario de los ultimos 5 años)		200	200	200	180	180	180	150	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Escenario 3 (peor escenario de los ultimos 2 años)		150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Escenario 4 (+10% shock)		75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95	95
Escenario 5 (-10% shock)		-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95	-95
Escenario 6 aplanamiento de la curva de rendimientos		100	100	100	100	100	100	100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Escenario 7 empinamiento de la curva de rendimientos		-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Tasas de interes en USD

Plazo	0/N (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																	
Escenario 1 (1995 Tequila crisis)		-100	-20	-10	-10	-5	-5	2	3	4	5	7	10	10	10	10	10
Escenario 2 (peor escenario de los ultimos 5 años)		-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Escenario 3 (peor escenario de los ultimos 2 años)		-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Escenario 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
Escenario 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
Escenario 6 aplanamiento de la curva de rendimientos		50	50	50	50	50	50	50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Escenario 7 empinamiento de la curva de rendimientos		-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	50	50	50	50	50	50	50	50	50

Cambios en puntos base (.01% equivalente a 1 punto base)

Movimientos extremos aplicados al tipo de cambio del peso contra el el dolar norteamericano	
Escenario 1	% en porcentaje 40%
Escenario 2	% en porcentaje 15%
Escenario 3	% en porcentaje 8%
Escenario 4	% en porcentaje 10%
Escenario 5	% en porcentaje -10%
Escenario 6	% en porcentaje -5%
Escenario 7	% en porcentaje 5%

Movimiento extremo en tipo de cambio en % de devaluación del peso

En la tabla siguiente se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 30 de septiembre de 2015 y el impacto que tienen las pérdidas calculadas sobre el índice de capitalización del Banco.

Escenario	Pérdida Total del Portafolio en Pesos	ICAP
Scenario 1	377,304,893.89	19.77%
Scenario 2	108,228,791.41	18.51%
Scenario 3	87,521,557.90	18.41%
Scenario 4	57,209,538.48	18.27%
Scenario 5	-57,209,538.48	17.73%
Scenario 6	-58,684,285.00	17.72%
Scenario 7	58,684,285.00	18.28%

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula el Banco 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 30 de Septiembre 2015 fueron (monto en miles de Pesos):

Plazo	SWAPS TIIE y FWD	SWAPS DE INFLACION	BONOS TASA NOMINALES	BONOS EN UDIS	TASA DE INTERES DOLLAR USD
Total (000's)	-440	-34	-17	-101	51
O/N (000's)	0	0	0	0	-17
1W (000's)	0	0	0	0	17
1M (000's)	17	0	0	0	-254
3M (000's)	34	17	0	0	-135
6M (000's)	0	85	0	-17	287
1Y (000's)	0	-34	-17	-17	169
2Y (000's)	-186	17	0	-17	152
3Y (000's)	-270	51	0	-17	-727
4Y (000's)	0	338	0	-51	423
5Y (000's)	-85	-423	17	-17	152
7Y (000's)	85	-321	17	0	0
10Y (000's)	68	338	0	0	-118
15Y (000's)	-85	-51	-51	0	304
20Y (000's)	-17	-34	17	17	-220
25Y (000's)	0	0	17	0	0
30Y (000's)	0	0	0	34	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 *Potential Future Exposure*, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

Tabla de los 10 clientes con mayor exposición de *Potential Future Exposure*.

Ciente	Limite de Potential Future Exposure en Pesos	Potential Future Exposure en Pesos
Ciente 1	2,028,636,000	-1,680,724,926
Ciente 2	3,744,523,950	-1,185,193,560
Ciente 3	3,051,406,650	-997,331,216
Ciente 4	3,338,796,750	-970,576,551
Ciente 5	1,386,234,600	-926,329,464
Ciente 6	1,589,098,200	-830,566,349
Ciente 7	797,278,782	-697,002,594
Ciente 8	1,377,781,950	-601,081,466
Ciente 9	760,738,500	-499,928,603
Ciente 10	1,327,066,050	-391,384,067

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 esta. 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 CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). 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 (cifras en millones de pesos) por contraparte al cierre de Septiembre 2015 fueron:

- Para clientes corporativos \$6,656.8
- Para instituciones financieras \$8,368.1

El Banco dentro de su proceso de evaluación de riesgo de crédito también realiza una prueba de estrés de riesgo crediticio en la cual simula la baja en calificación de sus contrapartes en 2 diferentes escenarios, 1) baja de calificaciones en 4 escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual y, 2) baja en las calificaciones en 8 escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual. Los resultados de dicha prueba de estrés al cierre de Septiembre 2015 se presentan a continuación.

Resultados desplegados como perdidas del portafolio en pesos.

	Descenso de 4 Escalones de la calificación crediticia actual	Descenso de 8 Escalones de la calificación crediticia actual
Perdida del portafolio	34,289,493.34	116,869,990.44

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 2015 las cifras del límite y la utilización fueron de \$2,399.2 millones de pesos y \$2,299.3 millones de pesos, 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 el Banco 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 ha aprobado 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

3. Pruebas de estrés de liquidez. De manera Anual se realizan pruebas bajo escenarios de estrés que tienen un impacto sobre la liquidez del Banco, dichos escenarios están diseñados en 3 diferentes dimensiones:

- 1) Escenario 1.- Shock aplicados por escenario extremo de riesgo de mercado (escenario 1 definido en la sección de riesgo de mercado), riesgo de crédito (escenario de caída de calificación crediticia de 8 escalones sobre la calificación actual de las contrapartes/clientes del Banco) y la pérdida total del inventario de Bonos no gubernamentales.
- 2) Escenario 2.- Falta de Liquidez por razones de riesgo operativo relacionada a un incumplimiento en la liquidación de una operación por parte de un custodio.
- 3) Escenario 3.- Falta de Liquidez por soporte limitado de la Casa Matriz del Banco.

Los cuales son analizados de manera combinada presentado los resultados contra un monto de referencia o umbral en diferentes puntos en el tiempo (1días , 7días, 1mes, 3meses, 6meses y 1 año) relacionado al capital del Banco, dichos resultados si se encuentran por arriba de dicho umbral se realizara un análisis detallado de la situación de la liquidez y fondeo del Banco. Los resultados se presentan como perdida en pesos de la liquidez del Banco por el efecto de las pruebas de estrés.

Estrés Test de Liquidez Barclays Bank Mexico SA						
--	--	--	--	--	--	--

Capital 4,273.09 Millones de pesos

Días	1	7	30	90	180	360
Total Escenario 1	-5,330,000	-5,562,000	-16,004,000	-28,924,000	-59,155,000	-118,974,500
Total vs Capital	-0.1%	-0.1%	-0.4%	-0.7%	-1.4%	-2.8%

Total Escenario 2	-1,450,000	-1,642,000	-3,182,000	-7,594,000	-14,202,000	-28,720,000
Total vs Capital	0.0%	0.0%	-0.1%	-0.2%	-0.3%	-0.7%

Total Escenario 3	-1,065,000	-1,242,000	-2,622,000	-6,069,000	-11,674,000	-22,836,000
Total vs Capital	0.0%	0.0%	-0.1%	-0.1%	-0.3%	-0.5%

Combinación de escenarios

1 y 2						
Total Escenario 1	-5,330,000	-5,562,000	-16,004,000	-28,924,000	-59,155,000	-118,974,500
Total Escenario 2	-1,450,000	-1,642,000	-3,182,000	-7,594,000	-14,202,000	-28,720,000
Total Combinado 1 y 2	-6,780,000	-7,204,000	-19,186,000	-36,518,000	-73,357,000	-147,694,500
Total vs Capital	-0.2%	-0.2%	-0.4%	-0.9%	-1.7%	-3.5%

1 y 3						
Total Escenario 1	-5,330,000	-5,562,000	-16,004,000	-28,924,000	-59,155,000	-118,974,500
Total Escenario 2	-1,065,000	-1,242,000	-2,622,000	-6,069,000	-11,674,000	-22,836,000
Total Combinado 1 y 2	-6,395,000	-6,804,000	-18,626,000	-34,993,000	-70,829,000	-141,810,500
Total vs Capital	-0.1%	-0.2%	-0.4%	-0.8%	-1.7%	-3.3%

Indicador	-10%	-15%	-25%	-35%	-40%	-50%
-----------	------	------	------	------	------	------

Cifras de Capital a Junio 30, 2014.

4. Fuentes de fondeo.- El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- a) Reportos en el mercado interbancario.
- b) Línea dedicadas por 50millones de USD (equivalente en pesos) de sobregiro diurno y 10millones de USD (equivalente en pesos) de sobregiro overnight con un Banco local.
- c) Líneas de Call Money en el mercado interbancario.
- d) Venta de tenencia de valores.
- e) Línea de Call Money con Barclays Bank PLC (Casa Matriz).
- f) Capital aportado disponible.
- g) Emisión de instrumentos de captación interbancaria.

5. El Banco cuenta con un Plan de Fondeo de contingencia que contiene:

- I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
- II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.
- III. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Institución.
- IV. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
- V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
- VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
- VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descargos de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
- VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - a) Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
 - b) Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Institución.
 - c) La capacidad para obtener recursos, considerando las restricciones legales y operativas.
 - d) Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

El Banco cumple de manera puntual con el coeficiente de liquidez en moneda extranjera de acuerdo con las disposiciones emitidas por Banxico. Y el fondeo promedio durante el año calendario fue inferior a los 10 mil millones de pesos durante el 3Q 2015. Es importante mencionar que las necesidades de Fondeo del Banco son en más del 90% a muy corto plazo, de 1 a 7 días, debido al perfil de productos que ofrece el Banco a sus clientes los cuales se consideran que tienen una liquidez alta. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) del Banco, de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV, al cierre de Septiembre 2015, fue de 108% arriba del mínimo requerido de 60%.

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 apege 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 último semestre de 2014 Auditoría Interna realizó una auditoría al Área de riesgos que incluyó la función 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 esta 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 1Q 2015 no se registró ningún evento dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture” que excede el criterio de las £10,000 libras esterlinas establecido por el Consejo de Administración del Banco.

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.

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 30 de Septiembre de 2015 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- 1) Al 30 de Septiembre de 2015 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, el cual es de 100% para entidades financieras y 40% para entidades no financieras en relación al capital básico y asciende a \$1,828 millones, dicho consumo corresponde a un 43.37% en relación al límite y se integra como sigue:

Número deudor	Monto del financiamiento en millones de pesos	% del Capital
1	1,077	25.54%
2	571	13.55%
3	180	4.28%
	1,828	43.37%

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez
Contralor

José Ugarte
Auditor Interno