

## Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2016

Grupo Financiero Barclays 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 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 Grupo cuenta con un equipo de expertos en las áreas de banca de inversión, tesorería, asesoría en emisión de deuda, etc.

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

### SUBSIDIARIAS

Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo) se constituyó el 02 de enero de 2006 y es subsidiaria de Barclays Bank PLC.

La principal actividad del Grupo es actuar como tenedora de las acciones de las empresas mencionadas a continuación y realizar toda clase de operaciones financieras y/o bursátiles relacionadas con la compraventa y tenencia de acciones, en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables. El Grupo no tiene empleados y todos los servicios de asesoría contable, legal y financiera le son proporcionados por una parte relacionada.

### Tenencia Accionaria

	<u>Actividad</u>	<u>Participación (%)</u>
Barclays Bank México, S.A. (Banco)	Institución de crédito	97.02
Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (Casa)	Intermediación bursátil	100
Servicios Barclays, S.A. de C.V. (Servicios)	Empresa de servicios	100

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Utilidad (Pérdida) Neta por Subsidiaria					
	34.535	113.353	431.638	445.838	497.406
Barclays Bank México					
Barclays Capital Casa de Bolsa	64.719	67.512	10.934	15.259	34.843
Servicios Barclays	-3.891	1.974	2.833	0.359	7.100
	<u>95.363</u>	<u>182.839</u>	<u>445.405</u>	<u>461.456</u>	<u>539.349</u>

## ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El Banco (principal subsidiaria del Grupo) cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, los cuales establecen la reglamentación de Banxico:

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

Al 30 de Septiembre de 2016 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares, a saber:

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Activos	15,406.25	18,596.08	18,622.37	12,589.27	12,803.99
Pasivos	15,410.03	18,585.16	18,622.07	12,592.95	12,793.04
<b>Posición neta larga (corta)</b>	<b>(3.78)</b>	<b>10.92</b>	<b>0.30</b>	<b>(3.68)</b>	<b>10.96</b>

Al 30 de Septiembre de 2016 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$19.377600 por dólar.

## DISPONIBILIDADES

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

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Caja	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Banxico - neto	11.95	4.34	7.69	3.37	15.10
Deposito otras entidades	279.98	2,752.00	5,047.19	242.32	347.18
Divisas a entregar	-	-	-	-	-
Disponibilidades Restringidas	59,525.36	45,876.01	22,148.86	8,207.57	11,571.05
	<b>59,817.30</b>	<b>48,632.37</b>	<b>27,203.76</b>	<b>8,453.27</b>	<b>11,933.34</b>

Las disponibilidades restringidas obedecen al depósito de regulación monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario, préstamos interbancarios (call Money), al Fondo de Compensación constituido con la CCV, y a las divisas adquiridas, cuya liquidación sea en un plazo máximo de dos días hábiles posteriores a la fecha de concertación.

## INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
CETES	4,077	3,147	1,573	1,797	1,363
UDI Bonos	752	344	469	785	72
BOHRIS	287	274	257	101	89
BONOS	9,079	3,489	2,945	5,639	4,687
	14,195	7,254	5,244	8,322	6,211

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.

## OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
<u>Venta de títulos en reporto</u>					
Acreeedores por reporto	0.00	1,650	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>1,650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<u>Compra de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	0.00	0.00	2,170	10,501	6,046
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,170</b>	<b>10,501</b>	<b>6,046</b>

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 3.02 y 2.99 % en 2015, y de 3.42 y 3.45 % en 2016.

## 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:

<u>Fines de negociación</u>	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	247,392	314,194	318,143	308,300	309,144

Valuación pasiva	249,379	315,125	316,907	308,689	308,367
<b>Posición Neta</b>	<b>(1,986)</b>	<b>(931)</b>	<b>1,236</b>	<b>(389)</b>	<b>777</b>
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	73,835	72,866	69,711	66,291	60,428
Valuación pasiva	75,426	74,102	71,512	68,416	62,493
<b>Posición neta</b>	<b>(1,590)</b>	<b>(1,236)</b>	<b>(1,801)</b>	<b>(2,124)</b>	<b>(2,066)</b>
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	979	758	822	362	841
Valuación pasiva	979	758	822	362	840
<b>Posición neta</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1</b>
	<b><u>3T2015</u></b>	<b><u>4T2015</u></b>	<b><u>1T2016</u></b>	<b><u>2T2016</u></b>	<b><u>3T2016</u></b>
<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
<b>Posición neta</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	165,329	229,307	273,436	142,580	163,493
Valuación pasiva	167,412	230,565	273,395	142,504	164,790
<b>Posición neta</b>	<b>(2,083)</b>	<b>(1,258)</b>	<b>41</b>	<b>76</b>	<b>(1,296)</b>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	108,641	143,688	147,488	132,168	139,077
Valuación pasiva	110,792	144,566	145,961	132,725	138,514
	<b>(2,151)</b>	<b>(878)</b>	<b>1,527</b>	<b>(557)</b>	<b>563</b>
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Valuación activa	104,246	123,205	129,257	131,377	123,931
Valuación pasiva	104,143	123,458	129,608	131,473	123,989
	<b>103</b>	<b>(253)</b>	<b>(350)</b>	<b>(96)</b>	<b>(58)</b>
<u>Cross currency swaps (EUR-USD)</u>					
Valuación activa	27,682	31,687	22,861	24,384	25,684
Valuación pasiva	27,608	31,582	22,824	24,344	25,644
	<b>74</b>	<b>105</b>	<b>37</b>	<b>40.07</b>	<b>40</b>
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					

Valuación activa	2,571	2,622	2,625	2,812	1,983
Valuación pasiva	2,586	2,539	2,629	2,618	1,782
	(15)	83	(4)	195	201
<u>Cross currency swaps (GBP-USD)</u>					
Valuación activa	4,252.35	12,254	15,912	17,559	18,468
Valuación pasiva	4,249.45	12,243	15,885	17,530	18,438
	2.90	11	27	29.59	31
<u>Interest rates swaps (EUR)</u>					
Valuación activa	0.00	738.00	441	378.15	306
Valuación pasiva	0.00	737.00	599	545.93	537
	0.00	1	(158)	(168)	(231)
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Valuación activa	61,464	63,321	61,698	59,232	52,338
Valuación pasiva	61,853	63,631	62,082	59,545	52,945
	(390)	(310)	(385)	(312)	(607)
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Valuación activa	12,372	9,545	7,572	6,681	7,784
Valuación pasiva	13,573	10,471	8,830	8,325	9,012
	(1,201)	(926)	(1,259)	(1,644)	(1,228)
<b>Posición Neta Swaps</b>	<b>(3,577)</b>	<b>(2,167)</b>	<b>(565)</b>	<b>(2,513)</b>	<b>(1,289)</b>
	<b><u>3T2015</u></b>	<b><u>4T2015</u></b>	<b><u>1T2016</u></b>	<b><u>2T2016</u></b>	<b><u>3T2016</u></b>
<u>Options (TASA)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	0.00	0.00	1.23
Valuación pasiva	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	1
<u>Options (FX)</u>					
Valuación activa	97	11	222	125	171
Valuación pasiva	97	11	222	125	171
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Options (Equity)</u>					
Valuación activa	882	747	600	237	669
Valuación pasiva	882	747	600	237	669
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<b>Posición Neta Opciones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1</b>
<u>Forwards (BONOS)</u>					
Valuación activa	3,597	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación pasiva	3,640	20	13	0.00	0.00
<b>Posición Neta Futuros</b>	<b>-43</b>	<b>(20)</b>	<b>-13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<u>Forwards (DIVISA)</u>					
Valuación activa	161,732	229,307	273,436	142,580	163,493
Valuación pasiva	163,772	230,545	273,382	142,504	164,790
	(2,040)	(1,238)	54	76	(1,296)
<u>Forwards (Equity)</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
<b>Posición Neta Forwards</b>	<b>(2,083)</b>	<b>(1,258)</b>	<b>41</b>	<b>76</b>	<b>(1,296)</b>

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 contratos adelantados en divisa.

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 2016 y 2046.

## CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de Septiembre de 2016 ninguna de las empresas del Grupo tiene operaciones Crediticias.

### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	5,543	1,260	10,008	6,824	5,794
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	33,644	29,919	16,291	1,967	4,155
Deudores por cuenta de margen	3,621	2,259	22	4,757	5,604
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	-	266	644	-	-
Impuestos a favor					

	9	7	7	13	12
Otros adeudos					
	758	281	447	250	274
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(739)	(207)	(206)	(222)	(231)
<b>Total</b>	<b>42,836</b>	<b>33,785</b>	<b>27,213</b>	<b>13,588</b>	<b>15,608</b>

#### MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Gastos de instalación	10	10	10	10	10
Equipo de Cómputo	3	3	3	3	3
Mobiliario y Equipo	35	35	35	35	35
Amortización acumulada	(27)	(29)	(29)	(29)	(30)
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>18</b>

#### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	5,505	1,799	9,997	12,151	7,413
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	59,581	45,932	21,936	7,908	11,299
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	24		1,372	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	1,608	2,037	2,995	3,095	2,463
Provisiones para obligaciones diversas	33,532	29,844	16,383	2,075	4,293
Impuestos por pagar	579	163	532	571	611
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	3	3	-	-
Otros acreeedores	-	87	124	-	5
<b>Total</b>	<b>100,830</b>	<b>79,865</b>	<b>53,342</b>	<b>25,800</b>	<b>26,084</b>

**PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS**

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
De exigibilidad Inmediata	0.00	0.00	90.00	0.00	0.00
De corto plazo	0.00	0.00	1,466	2,772	2,907
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,556</b>	<b>2,772</b>	<b>2,907</b>

**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 2016 se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Importe</u>
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC	2,588,806,220	\$2,588.806
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	<u>1</u>	<u>-</u>
Capital social pagado histórico	2,588,806,221	\$2,588.806
Incremento por actualización		<u>73.668</u>
Capital social al 30 de Septiembre de 2016		<u><u>2,662.474</u></u>

De acuerdo con los estatutos del Grupo, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Barclays Bank PLC, y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción; ambas confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las sociedades controladoras de grupos financieros y/o en sus subsidiarias, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

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

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco debe ser al menos el equivalente en moneda nacional al valor de 90 millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

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

El capital mínimo suscrito y pagado que la Casa de Bolsa debe tener al menos es el equivalente en moneda nacional al valor de tres millones de UDI; mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

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.

**MARGEN FINANCIERO**

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
<b>Ingresos por intereses</b>					
Disponibilidades	11.53	15.92	7.95	14.00	21.73
Inversiones en valores	75.92	109.66	22.38	62.66	41.87
Cuentas de margen	-	-	-	-	-
Reportos	72.00	83.32	30.96	59.35	117.00
	<b>159.45</b>	<b>208.89</b>	<b>61.29</b>	<b>136.01</b>	<b>180.60</b>
<b>Gastos por intereses</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.00	1.86	0.11	0.88	4.00
<b>Intereses por préstamos interbancarios</b>	0.27	0.30	2.39	5.33	6.00
Reportos	114.00	140.71	9.80	14.87	16.00
Préstamo de valores	11.00	14.63	2.88	6.23	10.08
	<b>127.27</b>	<b>157.51</b>	<b>15.18</b>	<b>27.30</b>	<b>36.08</b>
<b>Total</b>	<b>32.174</b>	<b>51.378</b>	<b>46.110</b>	<b>108.707</b>	<b>144.520</b>

**RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
<b>Resultado por compraventa</b>					
Inversiones en valores	28.00	146.00	(33.67)	(162.75)	(155.00)
Derivados	(347.00)	(2,942.00)	(2,940.98)	(816.97)	(281.00)
Divisas	960.00	843.35	959.81	1,056.51	633.00
	<b>641.00</b>	<b>(1,952.65)</b>	<b>(2,014.84)</b>	<b>76.79</b>	<b>197.00</b>
<b>Resultado por valuación a valor razonable</b>					
Inversiones en valores	93.00	(13.00)	20.63	37.17	11.00
Derivados	(1,138.00)	2,901.00	2,900.53	987.18	840.00
Divisas	834.00	1,045.88	(135.15)	(230.46)	(53.00)
	<b>(211.00)</b>	<b>3,933.88</b>	<b>2,786.01</b>	<b>793.89</b>	<b>798.00</b>
<b>Total</b>	<b>430.00</b>	<b>1,981.23</b>	<b>771.17</b>	<b>870.68</b>	<b>995.00</b>

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>3T2015</u>	<u>4T2015</u>	<u>1T2016</u>	<u>2T2016</u>	<u>3T2016</u>
Beneficios directos de corto plazo	194.00	281.05	80.08	175.86	277.55
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	-	31.71	-	-	-
Honorarios	16.00	21.77	3.87	10.82	17.00
Rentas	6.00	9.11	2.69	5.34	9.00
Gastos de promoción y publicidad	-	-	-	-	-
Aportaciones al IPAB	28.00	33.00	8.17	13.12	19.00
Impuestos y derechos diversos	47.00	75.01	19.26	37.22	65.00
Gastos no deducibles	58.00	89.74	52.18	66.29	114.27
Gastos en tecnología	5.00	9.64	2.57	3.37	6.02
Depreciaciones	3.00	4.00	1.00	1.00	1.00
Amortizaciones	-	0.71	0.18	0.31	0.31
Otros gastos de administración	199.00	250.50	49.90	125.22	208.00
<b>Total</b>	<b>556.00</b>	<b>806.24</b>	<b>219.90</b>	<b>438.55</b>	<b>717.15</b>

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.

## ASPECTOS FISCALES

La información fiscal que se muestra a continuación no es información consolidada, toda vez que cada una de las entidades que conforman el Grupo, cumplen con sus obligaciones fiscales en forma individual.

### 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 Aportaciones (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.

**Barclays Bank México, S.A**
Impuesto sobre la Renta (ISR)

- i. Al 30 de septiembre de 2016 el Banco determinó una utilidad fiscal de \$1,993 generando un ISR causado de \$598. 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. 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). 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.
- iii. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	<u>2016</u>
ISR causado	\$ 598
ISR diferido	<u>(429)</u>
Total provisión	<u>\$ 169</u>

- iv. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

Resultado de la operación	682	
ISR corriente	598	88%
ISR diferido	-429	-63%
Tasa efectiva		<u>25%</u>
(+) Partidas permanentes	-30	(4)%
(-) Partidas ejercicios anteriores	66	9)%
		<u>30%</u>

- v. Al 30 de septiembre de 2016 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	2016
<i>Valuación a mercado de instrumentos financieros:</i>	\$ (2,657)
- Operaciones financieras derivadas	\$ (2,585)
- Instrumentos de renta fija	(72)
Efecto fiscal por valorización de derivado	(35)
Otros	(7)
Total	\$ 2,699
Tasa de ISR aplicable	30%
Impuesto diferido activo (pasivo)	810

- vi. Al 30 de septiembre de 2016 el Banco no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V.**

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- vii. Al 30 de septiembre de 2016 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal de \$45 y un ISR de \$13.5. 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.
- viii. En octubre de 2013 las Cámaras de Senadores y de Diputados aprobaron la emisión de una nueva Ley del Impuesto sobre la Renta (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). 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.
- ix. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	2016
ISR causado	\$ 13.5
ISR diferido	(0.5)
Total provisión	\$ 13.0

x. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

		<u>2016</u>
Resultado de la operación	48.7	
ISR corriente	13.5	28%
ISR diferido	(0.5)	0%
		<hr/>
Tasa efectiva		<u>28%</u>
		<hr/>
(+) Partidas permanentes	1.2	2%
		<hr/>
		<u>30%</u>

xi. Al 30 de septiembre de 2016 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

		<u>2016</u>
Pagados por anticipado	\$	(.53)
Provisiones de pasivos		0.98
Valor fiscal de los activos		0.01
		<hr/>
		(0.46)
		<hr/>
Tasa de ISR aplicable		30%
		<hr/>
ISR diferido activo (pasivo)	\$	<u>(0.14)</u>

Al 30 de septiembre de 2016 la Casa de Bolsa no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar

#### EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

#### CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

El Grupo mantiene un convenio de responsabilidades mediante el cual se establece que responderá ilimitadamente ante el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por pérdidas que, en su caso, llegaran a tener de acuerdo con los requerimientos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Conforme a este convenio:

- El Grupo responde solidaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo del Banco y demás entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables, le sean propias a cada una de ellas, aún respecto de aquellas contraídas por dichas entidades con anterioridad a su integración al Grupo.
- El Grupo responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en tercer término, respecto del Banco y, posteriormente, a prorrata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo hasta agotar el patrimonio del 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 2016 las operaciones de riesgo crediticio no presentan exceso en relación a los límites permitidos para la institución.

Al 30 de Septiembre de 2016, el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido y asciende a \$1,345 millones, dicho consumo corresponde a un 29.74% en relación al límite y se integra como sigue:

	<u>3T2016</u>
Deudor 1	526
Deudor 2	525
Deudor 3	294
	<hr/> 1,345

#### 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.
- Línea de crédito con Barclays Bank PLC.

#### 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 2016 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.

## **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 y Comité de Prácticas Societarias      Comité de Administración Integral de Riesgos  
Comité de Comunicación y control                              Comité de Remuneración

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>3T 2016</u>
Disponibilidades	25
Compraventa de divisas	(15)
Compraventa de títulos	(4)
Cuentas por cobrar	38
Operaciones instrumentos financieros derivados neto	(357)
Otras cuentas por pagar	(2,903)
Ingresos	633
Gastos	(504)

Al 30 de Septiembre de 2016 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

1. Contrato de prestación de servicios administrativos con Servicios Barclays, 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.

Al 30 de Septiembre de 2016 la Casa tiene celebrado el siguiente contrato con parte relacionada:

1. Contrato de prestación de servicios administrativos con Servicios Barclays, 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 Grupo 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	144
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>144</u>
Comisiones netas	82
Resultado por intermediación	995
Otros Ingresos	241
Gastos de administración y promoción	(717)
Resultado de la operación	<u>745</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de ISR y PTU	<u>745</u>
ISR y PTU causado y diferido	(191)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>554</u>
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>554</u>

## POLITICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### Nota 20 - Administración de riesgos:

El Grupo se apeg a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple y las casas de bolsa, 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 y casas de bolsa, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

En observancia con las disposiciones emitidas por las autoridades correspondientes, se ha constituido un Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por él mismo y el Consejo de Administración.

A su vez, la institución cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por una persona que es responsable de la administración de Riesgo de Mercado y Liquidez, dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento del Riesgo Operacional en cada una de las áreas que conforman el banco.

A continuación se describen las acciones que el Grupo ha realizado 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 Grupo 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 Grupo está expuesto son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos del Grupo está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Grupo.
- 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 Grupo.
- 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 Grupo de incurrir en dichos riesgos. El Grupo 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 \$50.330 millones de pesos\*). El Banco registró un VaR de £1.019 millones de libras esterlinas, equivalente a \$27.909 millones de pesos\*, al cierre del 30 de Septiembre de 2016, y el VaR promedio durante el tercer trimestre del 2016 fue de £1.696 millones de libras esterlinas (el equivalente a \$25.664 millones de pesos\*).

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 libras esterlinas (el equivalente a \$503,308 pesos\*). La Casa de Bolsa registró un VaR de £310.00, el equivalente a \$7,600 pesos\*, al cierre del 30 de Septiembre de 2016, y el VaR promedio durante el 3Q 2016 fue de £96.00 (el equivalente a \$2,367 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.

Detalle de las pruebas de stress testing del Banco:

Definición de escenarios

**Tasas de interes 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)
<b>Parameters</b>																
Scenariio 1 (1995 Tequila crisis)	700	700	650	650	600	500	500	500	500	500	400	400	400	400	400	400
Scenariio 2 (worse case last 5 years)	200	200	200	180	180	180	150	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Scenariio 3 (worse case last 2years)	150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Scenariio 4 (+10% shock)	75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95	95
Scenariio 5 (-10% shock)	-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95	-95
Scenariio 6 Flattenner	100	100	100	100	100	100	100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Scenariio 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)
<b>Parameters</b>																
Scenariio 1 (1995 Tequila crisis)	-100	-20	-10	-10	-5	-5	2	3	4	5	7	10	10	10	10	10
Scenariio 2 (worse case last 5 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenariio 3 (worse case last 2years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenariio 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
Scenariio 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
Scenariio 6 Flattenner	50	50	50	50	50	50	50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenariio 7 Steppener	-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		
Escenariio 1	% en porcentaje	40%
Escenariio 2	% en porcentaje	15%
Escenariio 3	% en porcentaje	8%
Escenariio 4	% en porcentaje	10%
Escenariio 5	% en porcentaje	-10%
Escenariio 6	% en porcentaje	-5%
Escenariio 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 2016 y el impacto que tienen las pérdidas calculadas sobre el índice de capitalización del Banco.

Escenario	Pérdida Total del Portafolio en Pesos	ICAP
Escenario 1	-806,011,536	12.2%
Escenario 2	-365,389,134	13.6%
Escenario 3	-252,152,570	14.0%
Escenario 4	-43,392,898	14.7%
Escenario 5	43,392,898	15.0%
Escenario 6	-692,320,600	12.6%
Escenario 7	692,320,600	17.1%

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 de 2016 fueron monto en miles de Pesos (MXN):

Plazo	Swaps TIIE y Fwds	Swaps Inflation	Bonos Tasa Nominal	Bonos en UDI's	Tasa de interés USD
<b>Total ('000)</b>	<b>(74)</b>	<b>6</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>97</b>
O/N ('000)	(1)	(0)	(0)	0	0
1W ('000)	(0)	(0)	(0)	0	(1)
1M ('000)	9	(0)	(0)	0	(1)
3M ('000)	12	(0)	(1)	0	(1)
6M ('000)	18	(1)	(0)	0	3
1Y ('000)	(155)	(2)	(0)	(0)	36
2Y ('000)	(84)	4	(8)	(2)	13
3Y ('000)	52	12	(3)	(0)	70
4Y ('000)	(4)	27	(5)	0	(40)
5Y ('000)	(28)	(51)	(8)	(0)	4
7Y ('000)	46	17	22	2	14
10Y ('000)	(46)	3	33	4	(2)
15Y ('000)	89	(3)	(0)	1	0
20Y ('000)	18	(0)	(6)	3	(3)
25Y ('000)	(0)	0	3	(0)	24
30Y ('000)	0	0	2	(3)	(21)

Detalle de las pruebas de stress testing de la Casa de Bolsa:

Definición de escenarios

**Tasas de interes y Tipo de Cambio**

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

Date	O/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)
<b>Parameters</b>																
Scenarío 1 (1995 Tequila crisis)	700	700	650	650	600	500	500	500	500	500	400	400	400	400	400	400
Scenarío 2 (worse case last 5 years)	200	200	200	180	180	180	150	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Scenarío 3 (worse case last 2years)	150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Scenarío 4 (+10% shock)	75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95	95
Scenarío 5 (-10% shock)	-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95	-95
Scenarío 6 Flattenner	100	100	100	100	100	100	100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Scenarío 7 Steppener	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Tasas en USD

Date	O/N (000s)	1W (000s)	1M (000s)	3M (000s)	6M (000s)	1Y (000s)	2Y (000s)	3Y (000s)	4Y (000s)	5Y (000s)	7Y (000s)	10Y (000s)	15Y (000s)	20Y (000s)	25Y (000s)	30Y (000s)
<b>Parameters</b>																
Scenarío 1 (1995 Tequila crisis)	-100	-20	-10	-10	-5	-5	2	3	4	5	7	10	10	10	10	10
Scenarío 2 (worse case last 5 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenarío 3 (worse case last 2years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenarío 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
Scenarío 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
Scenarío 6 Flattenner	50	50	50	50	50	50	50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenarío 7 Steppener	-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)

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

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

Scenarío	Perdida total del portafolio en USD
Scenarío 1	0.00
Scenarío 2	0.00
Scenarío 3	0.00
Scenarío 4	0.00
Scenarío 5	0.00
Scenarío 6	0.00
Scenarío 7	0.00

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interes la calcula la institucion como el efecto que tendria en la valuación a mercado, de una posición determinada, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interes o curva de rendimiento.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al cierre de 30 de Septiembre de 2016 fueron (cifras en USD):

Plazo	PVBP (valor presente de un punto base) cifra en pesos.
Total	(79)
O/N	(0)
1W	(1)
1M	(30)
3M	(44)
6M	(3)

### Riesgo de crédito

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

El proceso de administración de riesgos de crédito del Grupo 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 Grupo, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

El Grupo 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*.

Cliente	Límite de Potential Future Exposure en Pesos	Potential Future Exposure en Pesos
Cliente 1	2,090,000,000.00	1,702,982,768.00
Cliente 2	1,900,000,000.00	1,681,483,128.00
Cliente 3	3,610,000,000.00	1,092,338,272.00
Cliente 4	3,420,000,000.00	1,024,662,932.00
Cliente 5	3,420,000,000.00	941,849,152.00
Cliente 6	855,000,000.00	699,112,676.00
Cliente 7	3,515,000,000.00	440,380,480.00
Cliente 8	380,000,000.00	297,045,240.00
Cliente 9	1,691,000,000.00	280,676,455.00
Cliente 10	1,599,800,000.00	254,875,861.00

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 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 de 2016 fueron:

- Para clientes corporativos \$5,380.0
- Para instituciones financieras \$34,995.5

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 30 de Septiembre de 2016 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
Pérdida del portafolio	2,150,082	7,734,483

Para el caso de la asignación del requerimiento de capital por Riesgo de Crédito, la institución utiliza el Método Estándar. Para tales efectos se utiliza información que proveen Standard & Poors, Moody's y Fitch como agencias calificadoras. En el caso de que una misma contraparte tuviera distintos niveles de calificación entre las instituciones mencionadas, se tomará la más conservadora (calificación más baja) disponible.

Al 30 de Septiembre de 2016 la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

### Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para el Grupo, 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.

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.
  - h. Línea de fondeo con casa matriz por US 150 millones a un plazo máximo de un año.
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 descalces 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.

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.

Con respecto al riesgo de liquidez la Casa de Bolsa ha negociado líneas de crédito intradía con un banco local hasta por 50 millones de dólares estadounidenses (Dls.) y 10 millones de Dls, para una línea de sobregiro overnight, además la unidad de riesgo analiza la información referente a los montos a liquidarse diariamente. Otra fuente de fondeo para la Casa de Bolsa es la venta, ya sea en reporto o en directo de la tenencia de Bonos Gubernamentales en donde se invierte excedente de capital.

La Casa de Bolsa también 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 descalces 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

Adicionalmente, al 30 de Septiembre de 2016 la Casa de Bolsa cumple 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 garantías y reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

### Riesgo legal

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

Las políticas del Grupo 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 Grupo 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 Grupo.

Durante el último semestre de 2015 se realizó una auditoría al Banco y a la Casa de Bolsa 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 del Grupo.

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 Grupo 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 Grupo por al menos 10 mil libras esterlinas. Durante el 3Q 2016 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.

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.

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en éste sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año de 2016.

Diversificación de riesgos

- 1) Al 30 de Septiembre de 2016 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 \$1,345.70 millones, dicho consumo corresponde a un 29.74% en relación al límite y se integra como sigue:

Número deudor	Monto del financiamiento en millones de pesos	% del Capital
1	526	11.63%
2	525	11.61%
3	294	6.50%
	1,345	29.74%

Raúl Martínez-Ostos Jaye  
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Roberto L. Emmert Camarena  
Contralor

Mariana Benítez Franco  
Auditor Interno