

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

Información financiera correspondiente al primer trimestre de 2011, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple.

www.barcap.com

Marzo del 2011

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

Estados Financieros Trimestrales	5
Comentarios sobre los Estados Financieros	18
Índice de Capitalización	19
Indicadores Financieros	20
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	21
Composición del Consejo de Administración	22
Notas a los Estados Financieros Consolidados	23
Estados Financieros	50

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

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

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

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

Barclays Bank México
Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Activos					
Disponibilidades	2,111	2,080	1,141	826	1,238
Cuenta de Margen	97	103	99	106	106
Inversiones en Valores	6,647	4,849	17,767	29,200	12,960
Títulos para Negociar	6,647	4,849	17,767	29,200	12,960
Títulos Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-
Títulos Conservados al Vencimiento	-	-	-	-	-
Deudores por Reporto	890	-	11,050	16,719	1,638
Derivados	3,281	4,780	5,548	4,291	4,263
Con Fines de Negociación	3,281	4,780	5,548	4,291	4,263
Con fines de Cobertura	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-	-
Estimación Preventiva de Riesgos Crediticios	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	5,242	4,145	4,811	4,260	6,808
Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto)	23	25	31	32	32
Impuestos Diferidos (neto)	44	44	44	43	68
Otros Activos	4	4	3	2	5
Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles	3	3	2	1	3
Otros activos a corto y largo plazo	1	1	1	1	2
Total Activo	18,339	16,030	40,494	55,479	27,118

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Pasivo y Capital Contable					
Captación Tradicional	-	-	-	-	-
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo	-	-	-	-	-
Títulos de Crédito Emitidos	-	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	3,456	2,386	2,085	3,658	5,265
Acreeedores por Reporto	2,150	2,066	-	1,827	7,120
Colaterales vendidos o dados en garantía	283	-	11,223	18,472	2,632
Préstamo de Valores	283	-	163	1,970	1,071
Reportos (saldo acreedor)	-	-	11,060	16,502	1,561
Derivados	3,867	4,875	5,864	3,886	3,571
Con Fines de Negociación	3,867	4,875	5,864	3,886	3,571
Con Fines de Cobertura	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	6,571	4,666	19,376	25,556	6,110
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	5,484	4,184	18,184	25,380	5,559
Acreeedores por cuentas de margen	120	380	472	123	3
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	967	102	720	53	548
Total de Pasivo	16,327	13,993	38,548	53,399	24,698
Capital Contribuido	2,164	2,164	2,164	2,164	2,164
Capital social	1,175	1,175	1,175	2,164	2,164
Aportaciones para futuros aumentos de capital	989	989	989	-	-
Capital Ganado	(152)	(127)	(218)	(84)	256
Reserva de capital	-	-	-	18	18
Resultado de ejercicios anteriores	(127)	(127)	(127)	(145)	(102)
Resultado neto	(25)	-	(91)	43	340
Capital Contable	2,012	2,037	1,946	2,080	2,420
Total Pasivo y Capital Contable	18,339	16,030	40,494	55,479	27,118

Barclays Bank México
Balance General

Millones de Pesos

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Cuentas de Orden					
Avales Otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso y Mandato	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	1,173	-	11,223	18,690	2,632
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	-	11,223	18,472	2,632
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	441,032	320,617	248,679	251,085	405,244
Total Cuentas de Orden	442,205	320,617	271,125	288,247	410,508

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

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

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de marzo de 2011, con un índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado y operacional de 16.29 y 71.7% sobre activos en riesgo de crédito.

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

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Resultados

Millones de Pesos

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Ingresos por intereses	61	54	97	105	162
Gastos por intereses	55	33	68	68	138
Resultado por posición monetaria	-	-	-	-	-
Margen financiero	6	21	29	37	24
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	6	21	29	37	24
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	7	8	8	11	7
Resultado por intermediación	-	74	(35)	57	341
Otros ingresos (egresos) de la operación	67	10	25	91	33
Gastos de administración y promoción	91	72	101	40	75
Resultado de la operación	(25)	25	(90)	134	316
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	(25)	25	(90)	134	316
Impuestos a la utilidad causados	-	-	1	-	-
Impuesto a la utilidad diferidos (netos)	-	-	-	-	24
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(25)	25	(91)	134	340
Operaciones Discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(25)	25	(91)	134	340

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

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

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Baclsays Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 1º de Enero al 31 de Marzo de 2011
 Millones de Pesos

Concepto	Capital Contribuido	Reservas de capital	Capital Ganado Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	2,164	18	(145)	43	2,080
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-
Aplicación de Resultados de 2010 a resultados de ejercicios anteriores	-	-	43	(43)	-
TOTAL	-	-	43	(43)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto	-	-	-	340	340
TOTAL	-	-	-	340	340
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2011	2,164	18	(102)	340	2,420

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

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

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
 Contralor

Jose Ugarte
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de flujos de efectivo
del 1° de Enero al 31 de Marzo de 2011
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado neto	340
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	-
Depreciaciones y amortizaciones	1
Provisiones	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(24)
Otros	=
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(23)

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	17,847
Cambio en deudores por reporto	15,081
Cambio en derivados (activo)	28
Cambio en otros activos operativos	(2,551)
Cambio en captación tradicional	-
Cambio en acreedores por reporto	5,293
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(15,840)
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en otros pasivos operativos	(19,446)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>97</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)
Pagos por adquisición de intangibles	=
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cobros por emisión de acciones	=
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	413
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>825</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	1,238

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

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

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

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

Estado de Resultados

El banco reportó, al primer trimestre de 2011, utilidades por la operación por \$344 millones, de los cuales \$24 millones de ingresos corresponden al margen financiero y \$341 millones de ingresos al resultado por intermediación.

Los ingresos del margen financiero derivaron principalmente del aumento en el volumen de operación y al mejoramiento de tasas.

El resultado por intermediación fue de \$341 millones al cierre del primer trimestre de 2011, el cual se compone de la siguiente manera: resultado positivo de \$56 millones en inversiones en valores, resultado positivo de \$101 millones en las operaciones con instrumentos financieros derivados y un resultado positivo de \$184 millones en el resultado de divisas. Los ingresos de divisas fueron impulsados por la volatilidad del peso y la apreciación en el período.

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$7 millones al cierre del primer trimestre de 2011, las cuales fueron pagadas principalmente a diversos agentes del mercado relacionados a las actividades del banco.

Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$75 millones para el primer trimestre de 2011, principalmente en los gastos relacionados con el personal e Intercompañías. Los demás gastos están en línea con el negocio del banco.

Balance General

Al 31 de marzo de 2011 el total de activos del banco fueron por \$27,118 millones, lo que represento un disminución por \$28,361 millones con relación al trimestre anterior. Dicha variación se debió principalmente al incremento en inversiones en valores, lo cual a su vez, se debió al incremento en el volumen de operación.

El rubro de disponibilidades fue por \$1,238 millones, el cual se integra principalmente de divisas a recibir y por los depósitos en otras entidades.

Las inversiones en valores ascendieron a \$,12960 millones, las cuales se encuentran conformadas en su mayoría por títulos gubernamentales.

Los valores asignados por liquidar fueron por \$5,265 millones y representan el neto de los títulos en posición y los títulos a entregar.

Barclays Bank México, S. A.
Índice de Capitalización

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 31 de marzo de 2011 fue de 16.29%.

Barclays Bank México a Marzo de 2011 está clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Barclays Bank México

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Capital Básico	2,011.1	2,036.5	1,945.6	2,079.7	2,416.9
Capital Complementario	-	-	-	-	-
Capital Neto	2,011.1	2,036.5	1,945.6	2,079.7	2,416.9
Activos en Riesgo:					
Riesgo de Crédito	2,601.8	3,963.3	4,686.9	3,490.8	3,370.8
Riesgo de Mercado	3,572.1	7,201.0	7,202.3	9,039.8	10,374.1
Riesgo Operacional	393.3	194.7	741.3	561.4	1,094.6
Total	6,567.3	11,359.0	12,630.5	13,092.0	14,839.5
Riesgo de Crédito:					
Índice de Capital Básico (%)	77.30	51.38	41.51	59.58	71.70
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	77.30	51.38	41.51	59.58	71.70
Riesgo de Crédito y Mercado:					
Índice de Capital Básico (%)	30.62	17.93	15.40	15.89	16.29
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	30.62	17.93	15.40	15.89	16.29

Barclays Bank México
Indicadores Financieros

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	0.03	0.02	0.01	0.00	0.01
ROE	(0.07)	0.05	(0.18)	0.27	0.60
ROA	(0.01)	0.01	(0.01)	0.01	0.03
Activos en Riesgo					
Riesgo de crédito	2,602	3,963	4,687	3,491	3,371
Riesgo de mercado	3,572	7,201	7,202	9,040	10,374
Liquidez	na	na	na	na	na
MIN	0.002	0.007	0.006	0.005	0.004

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

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

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

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

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

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

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

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

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

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

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

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

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

Donde:

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

Notas:

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

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



Barclays Bank México, S. A.
Calificación

Barclays Bank México

	<u>Standard & Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	Aa1.mx
 Escala Global		
• Moneda Extranjera	-	-
• Corto Plazo	-	-
• Largo Plazo	-	-
• Deuda	-	-
Moneda Nacional		
• Corto Plazo	-	-
• Largo Plazo	-	-
 Fortaleza Financiera	-	-
Individual	-	-
Soporte	-	-
Perspectiva	-	-

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

No Independientes

Propietarios

Pedro Tejero Sandoval (Presidente)
Gerard Sebastien LaRocca
Joaquim Francisco Tadeu Gimenes daSilva

Suplentes

Carlos Fernando Mauleón Rubín de Celis
Jai Christian Westwood
Joseph Francis Regan
Emilio Jiménez
Michael Taboada

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja
Marco Aurelio Provencio Muñoz
Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero
Alejandro Fuentes Echeverría
Eduardo Enriquez Aguilar

Comisario

Propietario

José Antonio Quesada Palacios

Suplente

Francisco Javier Zúñiga Loredó

Secretario

María Elena Guillermina Plata Cravioto

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución al 31 de Marzo de 2011 ascendió a \$ 14 millones.

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

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan, han sido preparados cumpliendo las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables), los cuales difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF). Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado. Dicha presentación difiere de los métodos establecidos por las NIF para clasificar el estado de resultados conforme a la función o naturaleza de sus partidas. Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria). Consecuentemente, las cifras al 31 de marzo de 2011 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos (pesos), modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las partidas integrales, principalmente el resultado por tenencia de activos no monetarios y su correspondiente impuesto diferido, que no han sido realizadas (recicladas), se presentan en el capital contable y se reconocerán en los resultados del año conforme se vayan realizando (reciclando).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación al 31 de marzo de 2011 y 2010, según se indica:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	%	%
Del año	3.35	3.72
Acumulada en los últimos tres años		

Nuevos Criterios Contables vigentes en 2009

La Comisión emitió durante octubre de 2010, cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de marzo de 2011. Adicionalmente el CINIF emitió, durante diciembre de 2009 y en 2010, una serie de NIF, que entrarán en vigor el 1 de enero de 2011; se considera que dichos cambios en los criterios contables de la Comisión y en las NIF e INIF, no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta el Banco, las cuales se considera que tendrán una afectación importante en la información financiera que se presenta, según se explica en la página siguiente.

Criterio contable B-6 “Cartera de crédito”. Establece la nueva metodología de calificación de la cartera de crédito de consumo no revolvente basado en el modelo de pérdida esperada mediante el cálculo de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, en el sentido de permitir la identificación temprana de pérdidas al incorporar mayor información crediticia, así como para que dicha estimación de reservas esté basada en metodologías que reflejen la pérdida esperada y con esto eliminar el actual modelo de pérdida incurrida.

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”. Establece las normas generales para revelar la información financiera por segmentos, adicionalmente permite al usuario de dicha información analizar a la entidad desde la misma óptica que lo hace la administración y presentar información por segmentos más coherente con sus estados financieros. Esta norma dejará sin efecto al Boletín B-5 “Información financiera por segmentos”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”. Establece las normas para la determinación y presentación de la información financiera a fechas intermedias para uso externo, en donde se requiere, entre otros, la presentación de los estados de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo; dichos estados no eran requeridos por el Boletín B-9 “Información financiera a fechas intermedias”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-5 “Pagos anticipados”. De aplicación retrospectiva establece, entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas al rubro de pagos anticipados; asimismo establece que los anticipos para la compra de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo deben presentarse en el rubro de pagos anticipados y no en los rubros de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo como se hacía anteriormente; también establece que los pagos anticipados relacionados con la adquisición de bienes se presenten, en el balance general, en atención a la clasificación de la partida de destino, ya sea en el activo circulante o en el activo no circulante. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-5 “Pagos anticipados”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. De aplicación prospectiva (excepto en aspectos de revelación) establece, entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas a las propiedades, planta y equipo; también establece a) las propiedades, planta y equipo utilizados para desarrollar o mantener activos biológicos y de industrias extractivas ya están bajo su alcance, y b) la obligatoriedad de depreciar componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente. Esta NIF entra en vigor el 1 de enero de 2011, excepto por los cambios provenientes de la segregación sus componentes y que tengan una vida útil claramente distinta del activo principal. En este caso, y para las entidades que no hayan efectuado dicha segregación, las disposiciones aplicables

entrarán en vigor para los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2012. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, y en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de América emitidos por el Financial Accounting Standards Board (US GAAP) o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

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

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

A continuación se resumen las bases de contabilidad más importantes.

a. Disponibilidades

Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de formulación de estos estados financieros. Los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades restringidas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario. En este rubro se incluye también el monto de las divisas adquiridas, cuya liquidación se pacte en fecha posterior a la de concertación, reconociéndose en ambos casos, como disponibilidades restringidas.

b. Cuentas de margen

Las cuentas de margen se registran a su valor nominal y los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

c. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en “títulos para negociar”, “disponibles para la venta” o “conservados a vencimiento”. Al 31 de marzo de 2011 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar.

Dichas inversiones inicialmente se registran a su valor razonable el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio. Los intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los valores e instrumentos financieros que forman parte del portafolio de inversión, se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

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

Los ajustes por valuación se registran en resultados en la cuenta de “Resultado por valuación a valor razonable”, y tiene el carácter de no realizados. El Banco no puede capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de sus inversiones en valores hasta que no se realicen en efectivo.

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa y que hayan sido asignados, es decir, que hayan sido identificados, se reconocerán como títulos restringidos (a recibir) al momento de la concertación, en tanto que, los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores (por entregar). La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora.

El Banco no requiere realizar una evaluación de deterioro de sus títulos, debido a que los títulos para negociar que mantiene se valúan a valor razonable, reconociendo el resultado por valuación inmediatamente en los resultados del ejercicio y, en su caso, la pérdida por deterioro que se genera respecto de dichos títulos, ya está implícita en el resultado por valuación.

d. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto representan un financiamiento con colateral a través de la entrega de efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Cuando el Banco actúa como reportado, reconoce la entrada de efectivo o una cuenta liquidadora deudora contra una cuenta por pagar en el rubro de “acreedores por reporto” al precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. Posteriormente dicha cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros otorgados en colateral por el Banco fueron reclasificados en el balance general, presentándolos como restringidos y se valúan a su valor razonable.

Cuando el Banco actúa como reportador, reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, contra una cuenta por cobrar en el rubro de “deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Dicha cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado reconociendo el interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros recibidos en colateral por el Banco se registran en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

Asimismo, en los casos en que el Banco vende el colateral o lo da en garantía reconoce en una cuenta por pagar en el rubro de “colaterales vendidos o dados en garantía”, la obligación de restituir el colateral a la reportada al precio pactado y, posteriormente, lo valúa a su valor razonable, o a su costo amortizado en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto adicionalmente se registra en cuentas de orden en el rubro de “colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía” el control de dichos colaterales valuándolos a su valor razonable.

e. Préstamo de valores

En la operación de préstamo de valores se transfiere la propiedad de ciertos valores, recibiendo como contraprestación un premio. Al final de la operación, se cuenta con el derecho a recibir valores del mismo emisor y, en su caso, valor nominal, especie, clase, serie y fecha de vencimiento, y los derechos patrimoniales que hubieren generado los mismos, durante la vigencia de la operación.

Cuando el Banco actúa como prestamista, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido y los activos financieros recibidos como colateral incluyendo, en su caso, el efectivo administrado en fideicomiso, se reconocen en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

El importe del premio devengado se reconoce en el resultado del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar.

Normalmente en este tipo de operaciones se pactan colaterales. En caso de que el Banco previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores y sin mediar incumplimiento por parte del prestatario de las condiciones establecidas en el contrato, vendiera el colateral recibido, sin que éste sea entregado en garantía en colateral en una operación de reporto, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar al precio pactado por la obligación de restituir dicho colateral al prestatario, la cual se valúa a valor razonable. Los colaterales que se pacten en las operaciones de préstamo de valores, cuya propiedad no se haya transferido, se registran en cuentas de orden.

Cuando el Banco actúa como prestatario reconoce el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden valuadas a su valor razonable y los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos.

El importe del premio devengado se reconoce en el resultado del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar.

En caso de que el Banco vendiera el objeto del préstamo, sin que éste sea entregado en garantía en colateral en una operación de reporto, reconoce una cuenta por pagar al precio pactado de la operación por la obligación de restituir los valores al prestamista y posteriormente se valúa a valor razonable.

f. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación, y se valúan y clasifican de acuerdo con su intención de uso que

establece la Administración del Banco. Al 31 de marzo de 2011 el Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se incurre en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

Los paquetes de derivados que cotizan en algún mercado reconocido como un sólo instrumento se reconocen y valúan de manera conjunta (es decir sin desagregar cada instrumento financiero derivado en forma individual). Los paquetes de derivados no cotizados en algún mercado reconocido se reconocen y valúan de manera desagregada por cada derivado que conforme dichos paquetes.

Para el caso de derivados cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria de las mismas características.

Respecto a los derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquidan las contraprestaciones pactadas.

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

Las cuentas de margen asociadas con los instrumentos financieros derivados que representan liquidaciones parciales o totales por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se registran en el rubro de “Disponibilidades”, como disponibilidades restringidas y los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Las NIF establecen que las cuentas de margen deben presentarse en el mismo rubro de operaciones con derivados.

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

Los instrumentos financieros derivados del Banco se registran como se indica a continuación:

1. Contratos adelantados y de futuros

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

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

Los contratos de futuros, tienen plazo, cantidad, calidad, lugar de entrega y forma de liquidación estandarizados, su precio es negociable, tienen mercado secundario, el establecimiento de cuentas de margen es obligatorio, y la contraparte siempre es una cámara de compensación, por lo que los participantes no afrontan riesgo de crédito significativo.

Cuando el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, los registra inicialmente a su monto nominal, posteriormente determina el valor razonable del futuro el cual corresponde a aquél determinado con base en las cotizaciones del mercado o bolsa reconocidos.

Cuando el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, registra el valor razonable correspondiente a los derechos y obligaciones de dichos contratos, respectivamente.

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

2. Swaps

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

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

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

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

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconoce un activo y un pasivo, respectivamente, el cual se registra inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente, la valuación a valor razonable del contrato se realiza de acuerdo con las condiciones establecidas en dichos contratos. El valor razonable del swap corresponde

al monto neto entre los derechos y obligaciones del contrato, es decir al valor presente de los flujos a recibir menos el valor presente de los flujos a entregar.

Cuando en el contrato se establece el intercambio de montos nominales, los valores razonables a que hace referencia el párrafo anterior, incorporan el importe de los montos por intercambiar para efectos de la valuación.

3. Contratos de opciones

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

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

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

g. Deudores y acreedores por liquidación de operaciones

El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar, según corresponda, por las operaciones con valores al momento en que estas operaciones se realizan con independencia de la fecha en que se liquidan.

h. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco, como saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Por las demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

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

i. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de las Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, al 31 de marzo de 2011, el mobiliario y equipo se expresan a su costo histórico modificado.

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

j. Valores asignados por liquidar

El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar en posición y los títulos por entregar en la operación con valores.

k. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

l. Beneficios a los empleados

El Banco no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de los requeridos por las leyes de seguridad social. Los beneficios otorgados por el Banco a su empleado se describen a continuación:

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

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

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

Los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial.

m. Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. Al 31 de marzo 2011 el Banco reconoció ISR diferido toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración del Banco indican que esencialmente pagarán ISR en el futuro; asimismo, durante 2009 canceló el Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) diferido que tenía registrado contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de impuestos a la utilidad.

n. Capital contable

El capital social y los resultados acumulados se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007; consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

o. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con personas relacionadas aquellas en las que resulten deudoras del Banco, en operaciones de depósito u otras disponibilidades, quedando incluidas las posiciones netas a favor de la institución por operaciones derivadas.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital del Banco o de su sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero y los miembros del consejo de administración del Banco, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero.

También se consideran partes relacionadas las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que el Banco o la sociedad controladora del grupo financiero, poseen directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no debe exceder del 50% de la parte básica del capital neto del Banco, señalado en el artículo 50 de la Ley.

p. Utilidad integral

La utilidad integral está representada por la utilidad neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

q. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al

tipo de cambio vigente a la fecha del balance general, publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados en el rubro de resultados por intermediación.

r. Reconocimiento de ingresos

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan.

En las operaciones de reporto se reconoce un interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo.

s. Cuotas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

t. Cuentas de orden

El Banco registra en cuentas de orden los colaterales recibidos en operaciones de reporto y de préstamo de valores, así como el monto notional de los instrumentos financieros derivados vigentes al cierre del ejercicio.

u. Información financiera por segmentos

Los Criterios Contables establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple, éstas deberán en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos que como mínimo se señalan: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión, y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos. Las NIF no requieren tal desagregación predeterminada.

Los Criterios Contables no requieren la revelación por cada área geográfica donde se desenvuelve el Banco, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos como sí lo requieren las NIF.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 1.83% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de marzo de 2011 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Activos	2,016.717	3,104.003	2,409.435	2,431.690	2,711.022
Pasivos	2,018.438	3,113.735	2,422.018	2,444.362	2,728.600
Posición neta larga (corta)	(1.721)	(9.732)	(12.583)	(12.672)	(17.578)

Al 31 de marzo de 2011 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$11.9084 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	-	0.733	-	2.477	-
Deposito otras entidades	-	489.733	-	171.942	-
Divisas a entregar	-	(316.607)	-	-	-
Disponibilidades restringidas*	2,111.426	1,906.233	1,141.108	651.139	1,238.348
Total	2,111.441	2,080.107	1,141.123	825.573	1,238.363

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$1,143 cuyo plazo máximo es de dos días hábiles y el Depósito de Regulación Monetaria por \$95 que se tiene en Banco de México, el cual fue constituido en el mes de octubre de 2008, de acuerdo la regulación emitida por esta institución.

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

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
CETES	328.433	1,195.316	1,571.696	5,867.936	3,646.311
BPAS	-	-	-	3,497.496	-
UMS	471.999	661.900	487.876	-	895.480
UDI Bonos	3,250.259	630.235	888.060	940.905	899.550
BOHRIS	455.071	435.252	437.951	435.240	420.551
BONOS	1,152.086	1,926.420	12,268.237	15,335.223	7,097.637
BONDES	-	-	2,002.956	3,002.867	-
CBIC	989.041	-	109.972	120.349	-
Total	6,646.889	4,849.123	17,766.747	29,200.017	12,959.531

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.

Los plazos promedio ponderados de vencimiento de estos títulos son de 2,721 días.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
CETES	(475.935)	7.724	(2.823)	(2.692)	(38.739)
BPAS	-	-	-	(0.015)	-
UMS	471.999	661.900	487.876	-	896.138
UDIBONO	(1,584.215)	33.360	865.171	931.678	533.525
BONOS	886.819	1,683.310	693.277	2,655.599	3,933.888
CBIC	989.041	-	109.972	120.273	-
BONDES	-	-	(68.653)	(46.393)	(59.745)
Total	3,456.139	2,386.295	2,084.820	3,658.450	5,265.067

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
Títulos a recibir	-	-	-	-	-
Menos:					
Acreeedores por reporto	2,150.284	2,066.263	-	1,826.901	7,120.341
Total	2,150.284	2,066.263	-	1,826.901	7,120.341
<u>Cpa de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	890.109	-	11,049.956	16,719.118	1,637.810
Menos:					
Títulos a entregar	-	-	-	-	-
Total	890.109	-	11,049.956	16,719.118	1,637.810

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.61 y 4.59 % en 2011.

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

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Fines de negociación

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	24,959.912	26,824.954	20,886.609	16,565.133	14,613.428
Valuación pasiva	25,527.999	27,295.279	21,431.508	17,022.620	14,945.180
Posición Neta	(568.088)	(470.325)	(544.899)	(457.487)	(331.752)
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	38,305.288	34,504.504	30,152.299	27,271.360	33,863.778
Valuación pasiva	38,344.637	34,119.419	29,770.130	26,535.317	33,181.895
Posición neta	(39.350)	385.085	382.169	736.043	681.883
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	39.703	31.305	0.748	154.422	152.213
Valuación pasiva	39.703	31.482	28.316	180.787	175.547
Posición neta	-	0.177	(27.567)	(26.365)	(23.335)
<u>Futuros:</u>					
Valuación activa	68,324.474	35,042.064	10,604.063	11,362.743	4,782.591
Valuación pasiva	68,324.474	35,042.064	10,604.063	11,362.743	4,782.591
Posición neta	-	-	-	-	-
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	23,885.167	49,055.985	42,294.368	34,058.225	30,766.293
Valuación pasiva	23,922.169	49,152.566	42,293.844	33,936.278	30,656.270
Posición neta	(37.003)	(96.581)	(0.524)	121.947	110.023

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>	<u>1T 2011</u>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Long position	11,549.793	12,489.602	7,945.769	4,967.096	4,365.694
Short position	11,619.285	12,520.594	7,942.846	5,013.559	4,298.450

	(69.491)	(30.992)	2.923	(46.463)	67.244
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Long position	9,258.660	9,419.680	8,667.785	9,063.013	7,908.634
Short position	9,367.077	9,472.476	8,743.890	8,908.419	7,708.412
	(106.417)	(52.796)	(76.105)	154.593	200.222
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Long position	4,151.459	4,915.672	4,273.054	2,535.024	2,339.100
Short position	4,541.638	5,302.209	4,744.771	3,100.642	2,938.318
	(390.179)	(386.538)	(471.717)	(565.618)	(599.218)
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Long position	33,251.635	30,692.037	28,638.708	25,540.047	30,201.260
Short position	33,291.055	30,404.517	28,247.425	24,780.317	29,554.976
	(39.420)	287.520	391.283	759.730	646.284
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Long position	5,053.653	3,812.467	1,513.591	1,731.313	3,662.518
Short position	5,053.583	3,714.902	1,522.705	1,755.000	3,626.919
	0.070	97.565	(9.113)	(23.687)	35.599
Net Swap Position	(607.437)	(85.241)	(162.729)	278.556	350.131
	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>	<u>1T 2011</u>
<u>Options</u>					
Long position	39.703	31.305	0.748	154.422	152.213
Short position	39.703	31.482	28.316	180.787	175.547
Net Option Position	-	0.177	(27.567)	(26.365)	(23.335)
<u>Futures (BONOS)</u>					
Long position	68,324.474	35,042.064	10,604.063	11,362.743	4,782.591
Short position	68,324.474	35,042.064	10,604.063	11,362.743	4,782.591
Net Futures Position	-	-	-	-	-
<u>Forwards (USD-MXN)</u>					
Long position	23,885.167	49,055.985	42,294.368	34,058.225	30,766.293
Short position	23,922.169	49,152.566	42,293.844	33,936.278	30,656.270
Net Forward Position	(37.003)	(96.581)	(0.524)	121.947	110.023
<u>Forwards Rate Agreement (MXN-MXN)</u>					
Long position	6,883.314	4,624.344	3,360.809	3,558.010	5,482.957
Short position	6,832.642	4,546.145	3,487.198	3,527.628	5,227.662
Net Forward Position	50.672	108.199	(126.389)	30.382	255.295

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

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

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2010 y 2032.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de marzo de 2011 el Banco no tiene operaciones Crediticias por lo que la información correspondiente a estos rubros obligada a publicarse de acuerdo a lo mencionado en la Circular Única para Instituciones de Banca Múltiple No aplica.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	4,232.083	3,597.372	3,744.723	4,145.648	5,992.008
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	936.457	317.239	991.254	-	719.029
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	0.210	89.266	-	-	-
Impuestos a favor	15.304	65.133	74.351	68.243	63.369
Otros adeudos	57.163	76.085	1.081	46.162	33.978
Total	5,241.216	4,145.097	4,811.409	4,260.053	6,808.384

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Gastos de instalación	8.427	9.025	9.025	9.025	9.676
Equipo de transporte	-	-	-	0.681	0.681
Mobiliario y Equipo	27.179	29.242	36.626	37.510	38.297
Amortización acumulada	(12.776)	(13.623)	(14.586)	(15.581)	(16.535)
Total	22.830	24.643	31.065	31.634	32.119

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,726.919	2,336.113	17,114.030	24,825.301	4,414.982
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	1,756.640	1,813.113	1,042.559	554.760	1,144.215
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	0.210	34.679	27.172	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	120.142	379.509	472.443	122.594	2.938

Provisiones para obligaciones diversas	8.216	102.022	102.243	50.867	546.752
Impuesto por pagar	0.755	0.141	0.093	0.844	0.177
Acreeedores diversos*	957.612	-	618.069	-	0.686
Total	6,570.494	4,665.577	19,376.609	25,555.622	6,109.749

CAPTACIÓN

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

CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 04 de Noviembre de 2010, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$989, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 31 de marzo de 2011 se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe (miles pesos)</u>
Acciones de la Serie "F" de Grupo Barclays México, S. A de C.V	2,018,855,019	\$2,018,855
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	2	-
Acciones de la Serie "B" de Barclays Bank PLC	71,049,999	\$71,049
Capital social pagado histórico	2,089,905,020	\$2,089,904
Incremento por actualización		\$73,659
Capital social al 31 de marzo de 2011		<u>2,163,563</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.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2011. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o, en su caso, contra el IETU. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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

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

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

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

Al primer trimestre de 2011 el Banco determinó un índice de capitalización de 16.29% , 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>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>	<u>1T 2011</u>
Ingresos por intereses					
Disponibilidades	1.313	1.708	2.600	1.359	1.150
Inversiones en valores	17.800	19.750	23.232	31.260	31.977
Cuentas de margen	1.041	1.056	1.117	1.348	1.046
Reportos	40.572	31.636	69.977	71.120	127.469
	60.727	54.151	96.925	105.087	161.642
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	0.06	0.01	0.176	0.343
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Reportos	55.061	32.752	67.862	67.354	136.069
Préstamo de valores	0.285	0.136	0.078	0.412	1.518
	55.346	32.952	67.950	67.942	137.930
Total	5.381	21.199	28.975	37.146	23.712

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>	<u>1T 2011</u>
Resultado por compraventa					
Inversiones en valores	(14.754)	(49.485)	147.132	(137.221)	138.343
Derivados	352.273	(453.855)	192.608	(490.290)	(18.809)
Divisas	156.874	362.078	(42.705)	(71.069)	195.173
	494.393	(141.262)	297.035	(698.580)	314.707
Resultado por valuación a valor razonable					
Inversiones en valores	(8.527)	67.592	(62.270)	(1.913)	(82.640)
Derivados	(569.295)	493.019	(258.529)	750.589	108.419
Divisas	82.997	(344.808)	(11.321)	7.564	1.002
	(494.825)	215.803	(332.120)	756.240	26.781
Total	(0.432)	74.541	(35.085)	57.660	341.488

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>
Beneficios directos de corto plazo	9.690	16.572	20.707	11.283	1.676
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	-	-	-	-	-
Honorarios	2.042	2.807	5.251	8.911	1.910
Rentas	1.441	2.861	4.662	6.328	1.617
Gastos de promoción y publicidad	0.003	0.207	0.237	0.299	0.045
Aportaciones al IPAB	0.232	0.378	0.736	0.604	-
Impuestos y derechos diversos	11.573	17.455	24.612	32.357	11.798
Gastos no deducibles	0.314	0.506	0.732	3.063	0.737
Gastos en tecnología	0.783	1.478	2.591	3.654	1.121
Depreciaciones	0.831	1.679	2.641	3.636	0.959
Amortizaciones	0.005	0.010	0.015	0.020	-
Otros gastos de administración	63.702	118.601	201.330	234.119	55.572
Total	90.616	162.554	263.513	304.276	75.473

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

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.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

a. ISR

- i. En 2010 el Banco determinó una pérdida fiscal de \$540, la cual es superior a la determinada para efectos de IETU. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.
- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.
- iii. El 7 de diciembre de 2009 fue publicado el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR para 2010, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable de 2010 a 2012 será de 30%, para 2013 de 29% y en 2014 de 28%. Asimismo, se elimina la posibilidad de utilizar los créditos por el exceso de deducciones sobre ingresos gravables para fines de IETU (crédito de pérdida fiscal de IETU) para disminuir el ISR causado, aunque podrán acreditarse contra la base de IETU.
- iv. Al 31 de marzo de 2011 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>2011</u>
Otras diferencias temporales	6
Pérdidas fiscales	<u>\$ 219</u>
	225
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>
Suma ISR diferido	67.5
Reserva de valuación de pérdidas fiscales	<u>0</u>
ISR diferido activo (pasivo) neto	<u>\$ 67.5</u>

- v. Al 31 de marzo de 2011 el Banco mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$682 cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

<u>Año de la pérdida</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Año de caducidad</u>
2007	\$ 132	2017
2008	10	2018
2010	<u>540</u>	2020
	<u>\$ 682</u>	

b. IETU

- i. En 2010 el Banco determinó una pérdida fiscal de \$121. El resultado fiscal difiere del contable, debido principalmente, a que para efectos contables las transacciones se reconocen sobre la base de lo devengado, mientras que para efectos fiscales, éstas se reconocen sobre la base de flujo de efectivo y por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o fiscal del año.
- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido el ISR diferido.
- iii. El IETU de 2010 se calculó a la tasa del 17.5% sobre la utilidad determinada con base en flujos de efectivo; dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas. Al resultado anterior se le disminuyeron los créditos de IETU, según lo establece la legislación vigente, y el efecto de cambio en la tasa en las diferencias temporales ha sido reconocido en ejercicios anteriores.
- iv. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el Banco debe pagar anualmente el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU.
- v. Al 31 de marzo de 2011 la Compañía tenía pérdidas fiscales (crédito fiscal) de IETU acumulado por un total de \$34, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

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

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.

	Marzo 2011
Ingresos intercompañías	33.323
Otros	-
Otras pérdidas	-
Total	33.323

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 junio de 2006 se firmó un convenio único de responsabilidades. Dicho convenio establece ciertas responsabilidades que el Grupo debe mantener con sus empresas subsidiarias y que básicamente consisten en que deberá responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de sus empresas hasta por el monto del patrimonio de Grupo.

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha de 30 de abril de 2003, se informa que al 31 de marzo de 2011 las operaciones de riesgo crediticio están dentro de los límites permitidos para la institución.

Al 31 de marzo de 2011, el monto de financiamiento de los tres principales clientes asciende a \$1,175 millones, encontrándose dentro de los límites establecidos.

	<u>1T2011</u>
SIEFORE ING BASICA 4 S.A. DE C.V.	523.502
SIEFORE ING BÁSICA 3, S. A DE C. V	408.993
III. FIDUCIARIO JP MORGAN	242.794
	<hr/> 1,175.289

FUENTES DE LIQUIDEZ

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

POLITICA DE DIVIDENDOS

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

POLITICA DE LA TESORERIA

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

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

- e) Estrategias planteadas en los comités internos del banco.
- f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. E 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 auditoria	Comité de administración integral de riesgos
Comité de comunicación y control	Comité ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de la institución de 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 catalogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe una área independiente de auditoria 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>1T2011</u>
Disponibilidades	4.837
Compraventa de divisas	423.886
Cuentas por cobrar	33.864
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	456.163
Otras cuentas por pagar	18.133
Ingresos	33.323
Gastos	50.458

Al 31 de marzo de 2011 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	24
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	24
Comisiones netas	7
Resultado por intermediación	341
Otros Ingresos	33
Gastos de administración y promoción	75
Resultado de la operación	316

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de isr y ptu	316
Isr y ptu causado y diferido	24
Resultado antes de operaciones discontinuadas	340
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	340

POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos por la corporación.
- Utilización de sistemas y metodologías de administración de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio, para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.

- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión derivada de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de dos años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £1,500,000 de libras esterlinas (\$28.6 millones). El Banco registró un VaR de 1,178,150 libras esterlinas, equivalente a \$22.5 millones, al cierre del 31 de marzo 2011, y el VaR promedio durante el primer cuarto del año calendario 2011 fue de 1,050,681 libras esterlinas (\$20.1 millones).

Las pruebas de Backtesting y Escenarios Extremos (“Stress Testing”) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de Riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de Escenarios Extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de Riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos																
Date	01N (000's)	1W (000's)	1M (000's)	3M (000's)	6M (000's)	1Y (000's)	2Y (000's)	3Y (000's)	4Y (000's)	5Y (000's)	7Y (000's)	10Y (000's)	15Y (000's)	20Y (000's)	25Y (000's)	30Y (000's)
Parameters																
Scenario 1 (1995 Tequila crisis)	700	700	650	650	600	500	500	500	500	500	400	400	400	400	400	400
Scenario 2 (worse case last 5 years)	200	200	180	180	180	180	150	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Scenario 3 (worse case last 2years)	150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Scenario 4 (+10% shock)	75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95	95
Scenario 5 (-10% shock)	-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95	-95
Scenario 6 Flattener	100	100	100	100	100	100	100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Scenario 7 Steppener	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Tasas en USD																
Date	01N (000's)	1W (000's)	1M (000's)	3M (000's)	6M (000's)	1Y (000's)	2Y (000's)	3Y (000's)	4Y (000's)	5Y (000's)	7Y (000's)	10Y (000's)	15Y (000's)	20Y (000's)	25Y (000's)	30Y (000's)
Parameters																
Scenario 1 (1995 Tequila crisis)	-100	-20	-10	-10	-5	-5	2	3	4	5	7	10	10	10	10	10
Scenario 2 (worse case last 5 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 3 (worse case last 2years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 4 (+10% shock)	2.5	2.3	3.2	10	15	17.5	12.5	15	18	21	23	26	30	32.8	35	36
Scenario 5 (-10% shock)	-2.5	-2.3	-3.2	-10	-15	-17.5	-12.5	-15	-18	-21	-23	-26	-30	-32.8	-35	-36
Scenario 6 Flattener	50	50	50	50	50	50	50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 7 Steppener	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	50	50	50	50	50	50	50	50	50

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

Resultados

Scenario	Perdida total del portafolio
Scenario 1	-9,154,480.00
Scenario 2	4,083,420.00
Scenario 3	5,313,024.00
Scenario 4	-2,481,910.00
Scenario 5	2,481,910.00
Scenario 6	-118,140.00
Scenario 7	118,140.00

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

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

Plazo	SWAP TIIE and FWDS	Inflation Swaps	Inflation Bonds	Bonds Nominal Gov	USD
Total (000's)	8.2	-25.5	-28	44.8	-132.8
O/N (000's)	0.2	0	0	0.3	0
1W (000's)	-0.2	0	0	0.1	0
1M (000's)	-3	0	0	-0.4	-2.7
3M (000's)	-3.2	0	0	-7	8
6M (000's)	4.3	1.9	-0.1	-5.9	6.1
1Y (000's)	-5.7	7.9	-0.7	-10	22.2
2Y (000's)	-22.4	-7.5	-1.3	0.9	2
3Y (000's)	37	-6.1	-1.4	4	-41.2
4Y (000's)	-22.8	-3	-1.8	1.8	-0.9
5Y (000's)	-7.3	-3.3	-11.1	8.6	-28.6
7Y (000's)	-41.3	36.6	-8.5	9	-102.7
10Y (000's)	70.4	-8.2	-3.3	21.7	6.4
15Y (000's)	15	-27	0.1	12.4	-1.4
20Y (000's)	-12.8	-16.7	0.2	8.3	0
25Y (000's)	0	0	1	0.4	0
30Y (000's)	0	0	-1	0.5	0

Riesgo de crédito

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

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

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

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera ésta. Este cálculo considera el plazo del activo y la

volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

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

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

- Para Cliente corporativos \$831.9.
- Para Instituciones financieras \$2,079.8.

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 marzo de 2011 las cifras, en millones de pesos, del límite y la utilización fueron de \$1,453.7 y \$1,317.4, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

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

1. Analiza diariamente su estructura de liquidez (análisis de brechas) tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado.
2. De manera mensual analiza y determina las posiciones que tienen poca liquidez dentro de su portafolio y les aplica diariamente pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos. Con respecto a este punto en particular el comité de riesgos aprobó un límite máximo que el Banco puede tener en posición propia de instrumentos de deuda en Bonos corporativos y Bonos con respaldos hipotecarios (BORHIS) hasta por Dls.75 millones a valor de mercado.

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

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

Riesgo legal

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

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Banco se cerciora de que la documentación legal necesaria se 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 primer semestre del 2010 se realizó una auditoría legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

Riesgos operativo y tecnológico

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

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

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

El Banco cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture”, en donde 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 2010 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture”. En adición, el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

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

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General de Banco y Grupo

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)

A CTIVO		P ASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 1,238	Captación Tradicional	\$ -
Cuenta de margen	106	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Inversiones en Valores	12,960	Depósitos a plazo	-
Títulos para Negociar	12,960	Del público en general	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
	-	Títulos de crédito emitidos	-
Deudores por reporte	1,638	Préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Préstamo de valores	-	Valores asignados por liquidar	5,265
Derivados	4,263	Acreedores por reporte	7,120
Con fines de negociación	4,263	Préstamo de valores	-
Con fines de cobertura	-	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,632
Cartera de Crédito Neto	-	Reportos (saldo acreedor)	1,561
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	6,808	Préstamo de valores	1,071
Bienes Adjudicados	-	Derivados	3,571
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	32	Con fines de negociación	3,571
Inversiones Permanentes en Acciones	-	Con fines de cobertura	-
Impuestos Diferidos (Neto)	68	Otras cuentas por pagar	6,110
Otros Activos	5	Impuestos a la utilidad por pagar	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3	Acreedores por liquidación de operaciones	5,559
Otros activos a corto y largo plazo	2	Acreedores por cuentas de margen	3
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	548
		TOTAL DE PASIVO	\$ 24,698
		Capital Contable	
		Capital Contribuido	\$ 2,164
		Capital Social	2,164
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	-
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	256
		Reservas de Capital	18
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(102)
		Resultado Neto	340
		Participación no controladora	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 2,420
TOTAL ACTIVO	\$ 27,118	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE	\$ 27,118

Cuentas de Orden

Avales otorgados	-	
Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos crediticios	-	
Bienes en fideicomiso o mandato	-	
Bienes en custodia o en administración	-	
Colaterales recibidos por la entidad	2,632	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,632	
Otras cuentas de registro	405,244	410,508

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

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

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de Marzo de 2011, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 16.29%, y 71.7% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 2,090

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

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	162	
Gastos por Intereses	138	
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	-	
Margen Financiero		24
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios		24
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	
Comisiones y Tarifas Pagadas	7	
Resultado por Intermediación	341	
Otros ingresos (egresos) de la operación	33	
Gastos de Administración y Promoción	75	292
Resultado de la Operación		316
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad		316
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	24	
Resultado antes de Operaciones Discontinuas		340
Operaciones Discontinuas		-
Resultado Neto		\$ 340

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

 PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

 JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

 LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
 CONTRALOR

 JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Reservas de capital	Capital ganado					Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	\$ 2,164	\$ -	-	18	(145)	-	-	-	\$ 43	\$ 2,080
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS										
Suscripción de acciones	-	-								-
Capitalización de utilidades										-
Constitución de reservas				-					-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores					43				(43)	-
Pago de dividendos:					-				-	-
Total	-	-		-	43				(43)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
-Resultado neto									340	340
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.										
-Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	340	340
Saldo al 31 de Marzo de 2011	\$ 2,164	\$ -	-	18	\$ (102)	-	-	-	\$ 340	\$ 2,420

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos

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

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

 PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

 JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

 LUIS A. CANSECO RODRIGUEZ
 CONTRALOR

 JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$ 340
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1
Amortizaciones de activos intangibles	-
Provisiones	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(24)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Operaciones discontinuadas	-
	(23)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	17,847
Cambio en deudores por reporte	15,081
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	28
Cambio en cartera de crédito	-
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-
Cambio en otros activos operativos (neto)	(2,551)
Cambio en captación tradicional	-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Cambio en acreedores por reporte	5,293
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(15,840)
Cambio en derivados (pasivo)	(315)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-
Cambio en otros pasivos operativos	(19,446)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-
Pagos de impuestos a la utilidad	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	97
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de in	-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de in	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	413
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes del efectivo	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	825
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 1,238

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102

El presente estado de flujos de efectivo será aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRIGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO