

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

---

Información financiera correspondiente al primer trimestre de 2012, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple.

---

[www.barclays.com](http://www.barclays.com)

**Marzo del 2012**

**Barclays Bank México, S. A.**  
**Información Financiera al Primer Trimestre de 2012**  
**Contenido**

Estados Financieros Trimestrales	5
Informe de la administración	10
Índice de Capitalización	17
Indicadores Financieros	18
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	19
Composición del Consejo de Administración	19
Conciliación Resultado Local vs Resultado Corporativo	20

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

La información contenida en este reporte puede ser consultada en la pagina de internet: [www.barcap.com](http://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](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

# Estados Financieros Trimestrales

BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO

PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06600, D.F.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2012

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>Disponibilidades</b>	\$ 573	<b>Captación Tradicional</b>	\$ -
<b>Cuentas de margen</b>	13	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
<b>Inversiones en Valores</b>	16,093	Depósitos a plazo	-
Títulos para Negociar	16,093	Del público en general	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
		Títulos de crédito emitidos	-
<b>Deudores por reporte</b>	435	<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	-
<b>Préstamo de valores</b>	-	<b>Valores asignados por liquidar</b>	4,638
<b>Derivados</b>	4,715	<b>Acreeedores por reporte</b>	7,304
Con fines de negociación	4,715	<b>Préstamo de valores</b>	-
Con fines de cobertura	-	<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	1,251
<b>Cartera de Crédito Neto</b>	-	Reportos	-
<b>Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)</b>	3,950	Préstamo de valores	1,251
<b>Bienes Adjudicados</b>	-	<b>Derivados</b>	4,345
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	30	Con fines de negociación	4,345
<b>Inversiones Permanentes en Acciones</b>	-	Con fines de cobertura	-
<b>Impuestos Diferidos (Neto)</b>	-	<b>Otras cuentas por pagar</b>	5,465
<b>Otros Activos</b>	56	Impuestos a la utilidad por pagar	19
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	56	Acreeedores por liquidación de operaciones	4,887
Otros activos a corto y largo plazo	2	Acreeedores por cuentas de margen	543
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	16
		<b>Impuestos Diferidos (Neto)</b>	29
		<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 23,032
		<b>Capital Contable</b>	
		<b>Capital Contribuido</b>	\$ 2,164
		Capital Social	2,164
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	-
		Prima en Venta de Acciones	-
		<b>Capital Ganado</b>	671
		Reservas de Capital	22
		Resultado de Ejercicios Anteriores	516
		Resultado Neto	133
		Participación no controladora	-
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 2,835
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 25,867	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 25,867

## 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	1,686	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,251	
Otras cuentas de registro	206,750	209,687

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 29 de Febrero de 2012, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operacional de 15.13%, y 72.73% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social: \$ 2,090

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

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

Inflación del 31 de diciembre de 2011 al 31 de marzo de 2012: 1.45%  
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 12.12%

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

JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

JOSE ARTURO ALVAREZ JIMENEZ  
CONTRALOR

JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO

**BARCLAYS BANK MEXICO, S.A.**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO**

PASEO DE LA REFORMA 505 - 41  
 COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, DF  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**  
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	76	
Gastos por Intereses	(64)	
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	<u>-</u>	
<b>Margen Financiero</b>		<b>12</b>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>		<b>12</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	
Comisiones y Tarifas Pagadas	(10)	
Resultado por Intermediación	173	
Otros ingresos (egresos) de la operación	31	
Gastos de Administración y Promoción	<u>(110)</u>	<b>84</b>
<b>Resultado de la Operación</b>		<b>96</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
<b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<b>96</b>
Impuestos a la utilidad causados	19	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>56</u>	
<b>Resultado Antes de Operaciones Discontinuas</b>		<b>133</b>
Operaciones Discontinuas		-
<b>Resultado Neto</b>		<b>\$ 133</b>

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

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

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

Inflación del 31 de diciembre de 2011 al 31 de marzo de 2012: 1.45%  
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 12.12%

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

\_\_\_\_\_  
 PEDRO TEJERO SANDOVAL  
 DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
 DIRECTOR DE FINANZAS

\_\_\_\_\_  
 JOSE ARTURO ALVAREZ JIMENEZ  
 CONTRALOR

\_\_\_\_\_  
 JOSE UGARTE  
 AUDITOR INTERNO

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$	<b>133</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		<b>82</b>
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		4
Provisiones		(37)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		-
Operaciones discontinuadas		-
Otros. Valuación a valor razonable		<u>114</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen		(8)
Cambio en inversiones en valores		(5,132)
Cambio en deudores por reporte		(435)
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(454)
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)		(2,348)
Cambio en captación tradicional		-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		-
Cambio en acreedores por reporte		3,619
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		115
Cambio en derivados (pasivo)		456
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		1,970
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		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<u>(2,217)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
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 inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<u>-</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
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		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(2,002)</b>
<b>Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes del efectivo</b>		<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<u><b>2,575</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	\$	<u><b>573</b></u>

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

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

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

\_\_\_\_\_  
PEDRO TEJERO SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

\_\_\_\_\_  
JOSE ARTURO ALVAREZ JIMENEZ  
CONTRALOR

\_\_\_\_\_  
JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO

**BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO**

PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	\$ 2,164	\$ -	-	22	(106)	-	-	-	\$ 622	\$ 2,702
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>										
Suscripción de acciones	-	-								-
Capitalización de utilidades										-
Constitución de reservas										-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores					622				(622)	-
Pago de dividendos					-				-	-
Total	-	-		-	622				(622)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>										
-Resultado neto									133	133
-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	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2012</b>	\$ 2,164	\$ -	-	22	\$ 516	-	-	-	\$ 133	\$ 2,835

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

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

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



Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

## Informe de la Administración

(cifras en millones de pesos)

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

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 y 181 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a continuación se presenta el reporte de los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de **Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México** (el “banco”) por el periodo comprendido del 1° de Enero al 31 de Marzo del 2012.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el cuarto trimestre de 2011 y primer trimestre de 2012:

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-11	Dic-11	Cuarto Trimestre 2011
Margen Financiero	\$87	\$113	\$26
Comisiones Pagadas	\$23	\$36	\$13
Intermediación	\$914	\$1,087	\$173
Gastos Admón.	\$258	\$471	\$213
Otros Ingresos	\$129	\$168	\$39
Impuestos Causados	\$0	\$111	\$111
Impuestos Diferidos	-\$147	-\$128	\$19
Utilidad Neta	\$702	\$622	-\$80

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto trimestre 2011	Primer Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	\$26	\$12	-\$14
Comisiones Pagadas	\$13	\$10	-\$3
Intermediación	\$173	\$173	\$0
Gastos Admón.	\$213	\$110	-\$103
Otros Ingresos	\$39	\$31	-\$8
Impuestos Causados	\$111	\$19	-\$92
Impuestos Diferidos	\$19	\$56	\$37
Utilidad Neta	-\$80	\$133	\$213

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2011	Primer Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	\$24	\$12	-\$12
Comisiones Pagadas	\$7	\$10	\$3
Intermediación	\$341	\$173	-\$168
Gastos Admón.	\$75	\$110	\$35
Otros Ingresos	\$33	\$31	-\$2
Impuestos Causados	\$0	\$19	\$19
Impuestos Diferidos	\$24	\$56	\$32
Utilidad Neta	\$340	\$133	-\$207

Comparando los resultados del cuarto trimestre de 2011 y primer trimestre de 2012 (Cuadro 2) podemos observar que la ganancia del Banco fue mayor en \$213, al pasar de una pérdida de \$80, a una ganancia de \$133, lo que representa un aumento de 266%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, unos de ganancia y otros de pérdida. Dentro de los conceptos que generaron una pérdida se encuentra una disminución en el margen financiero de \$14 (-54%) explicado por una disminución de los gastos por intereses de operaciones de reporto que tuvieron un decremento a inicios del año. Adicionalmente, las comisiones pagadas a brokers disminuyeron \$3, mientras que el resultado por intermediación fue de \$173 en ambos trimestres, principalmente las ganancias en este rubro se generaron por resultados realizados de \$205 por derivados, \$6 por valores gubernamentales y de \$75 por divisas, por otro lado obtuvimos una ganancia por valuación de \$14 por divisas y de \$35 por valores gubernamentales así como una pérdida de \$164 por valuación de derivados. Durante el periodo se observó volatilidad en el aspecto cambiario, con el tipo de cambio fluctuando de 13.9476 pesos al cierre de diciembre de 2011, llegando a niveles de 12.8093 pesos para el cierre de marzo de 2012. (Máx. 13.9342 pesos, Min. 12.6299 pesos, Prom. 12.9779 pesos).

Los Gastos de Administración fueron menores en \$103 durante el primer trimestre del año, respecto al 4to trimestre de 2011, los gastos de personal, honorarios, renta y tecnología permanecieron en niveles similares. Los gastos intercompañía disminuyeron en \$55 básicamente por la facturación de la empresa de Servicios del 4to trimestre 2011, que incluyó las provisiones de la compensación anual variable. Durante el 4º trimestre de 2011 se reconocieron \$45 de impuestos de años anteriores. La variación con respecto al 1er trimestre de 2011 se explica por un incremento de \$15 en los cargos intercompañía aunados a \$15 de recargos y actualizaciones para liquidar el tema del IETU en 2012. Durante el 2011, se reconocieron \$12 de Impuestos transaccionales que fueron absorbidos por el banco y reconocidos en resultados.

El rubro de Otros Ingresos también fue menor durante el primer trimestre en \$8 provenientes del cobro a partes relacionadas en el extranjero de servicios prestados en México conforme a los contratos que se encuentran establecidos.

Ahora bien, comparando los resultados del primer trimestre de 2012, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 3), el banco obtuvo una ganancia menor en \$207 al pasar de una utilidad de \$340 en el primer trimestre de 2011, a una ganancia de \$133 en el primer trimestre de 2012. Los principales factores fueron:

Margen financiero: la variación de \$12 corresponde a los intereses de nuestra posición en valores y reporto que disminuyó durante el primer trimestre de 2012, principalmente en bonos gubernamentales. Las comisiones pagadas a Brokers permanecieron en niveles constantes en cada uno de los periodos comparados.

El resultado por intermediación acumulado al cierre del 1er trimestre de 2011 es de \$341, mismo que es inferior en \$168 a la ganancia reportada al mismo periodo del 2012. El principal factor está asociado a los resultados en operaciones derivadas (swaps, forwards) donde las condiciones de mercado fueron diferentes en cada año, observándose una apreciación en el peso durante el 1er trimestre de 2011 pasando de 12.3496 pesos a 11.9084 pesos es decir una apreciación del 3.5%, en tanto que para el 1er trimestre de 2012 fue del 8% al pasar de 13.9342 pesos a 12.8093 pesos.

La variación en los Gastos de Administración se explica por el aumento del costo de servicios facturados por la empresa de servicios derivado de contrataciones realizadas a lo largo de 2011 y provisiones de la compensación anual en \$15, así como por las actualizaciones y recargos.

La variación en Impuestos, obedece a la reducción del impuesto diferido en 2012, toda vez que las proyecciones para el año indican que pasaremos de ser contribuyentes de ISR a contribuyentes de IETU (menor tasa impositiva).

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

## Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

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

### Balance General

<b>Activos</b>	<b>Dic-11</b>	<b>Mar-12</b>	<b>Variación</b>
Disponibilidades	2,576	573 -	2,003
Cuenta de Margen	5	13	8
Inversiones en Valores	7,986	16,093	8,107
Deudores por Reporto	-	435	435
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	4,425	4,715	290
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1,631	3,950	2,319
Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto)	30	30	-
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	-
Otros Activos	16	58	42
<b>Total Activo</b>	<b>16,669</b>	<b>25,867</b>	<b>9,198</b>
<b>Pasivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	1,698	4,638	2,940
Acreeedores por Reporto	3,685	7,304	3,619
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,136	1,251	115
Derivados	3,888	4,345	457
Otras Cuentas por Pagar	3,475	5,465	1,990
Impuestos Diferidos	85	29 -	56
<b>Total de Pasivo</b>	<b>13,967</b>	<b>23,032</b>	<b>9,065</b>
<b>Capital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	22	22	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	516	622
Resultado neto	622	133 -	489
<b>Capital Contable</b>	<b>2,702</b>	<b>2,835</b>	<b>133</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>16,669</b>	<b>25,867</b>	<b>9,198</b>

Al cierre del primer trimestre del 2012, el Balance General del Banco fue de \$25,867 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$573 integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$16,093 y Deudores por reporto por \$435 integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$4,715 (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$3,950 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el cuarto trimestre de 2011, el Balance aumentó en un 55% principalmente en los rubros de Inversiones en Valores (\$8,107), Deudores por Reporto (\$435), Derivados (\$290), Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar (\$2,319). Sin embargo, hubo partidas que disminuyeron como son las Disponibilidades (\$2,003).

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

### Capital

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

Capital	Dic-11	Mar-12	Variación
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	22	22	-
Resultado de ejercicios anteriores	- 106	516	622
Resultado neto	622	133 -	489
<b>Capital Contable</b>	<b>2,702</b>	<b>2,835</b>	<b>133</b>

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

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

(en millones de pesos)	30-12-11	29-02-12
<b>Capital Neto</b>	<b>2,702</b>	<b>2,715</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	8,802	12,662
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	3,212	3,734
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,063	1,546
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>13,076</b>	<b>17,942</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	84.14%	72.73%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>20.67%</b>	<b>15.13%</b>

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

## **Dividendos**

Durante el primer trimestre de 2012 el Banco no decretó dividendos.

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

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

## **Control Interno**

Las actividades del Banco 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, ha permitido el desarrollo y expansión del Banco, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

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

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

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. El Comité a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgo, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgo, asimismo le confiere facultades para autorizar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría  
Comité de administración integral de riesgos  
Comité de comunicación y control  
Comité ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias del Banco se lleva a cabo en sistemas diseñados y enfocados a la actividad bancaria.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable del Banco se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la

Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe un área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimiento 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.

#### **Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$1,903 y \$1,836 miles de pesos al 31 de marzo de 2012 y 2011, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez  
Contralor

José Ugarte  
Auditor Interno

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente informe trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Banco.



## Índice de Capitalización

### Barclays Bank México, S. A.

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 29 de Febrero de 2012 fue de 15.13%.

Barclays Bank México se encuentra 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.

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012*</u>
Capital Básico	2,416.90	2,658.70	2,781.30	2,702.30	2,715.30
Capital Complementario	-	-	-	-	-
<b>Capital Neto</b>	<b>2,416.90</b>	<b>2,658.70</b>	<b>2,781.30</b>	<b>2,702.30</b>	<b>2,715.30</b>
<b>Activos en Riesgo:</b>					
Riesgo de Crédito	3,370.80	3,310.00	4,972.70	3,211.50	3,733.53
Riesgo de Mercado	10,374.10	10,609.00	8,267.10	8,802.20	12,661.75
Riesgo Operacional	1,094.60	694	797.8	1,062.70	1,546.33
<b>Total</b>	<b>14,839.50</b>	<b>14,613.00</b>	<b>14,037.60</b>	<b>13,076.40</b>	<b>17,941.61</b>
<b>Riesgo de Crédito:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	71.7	80.32	55.93	84.14	72.73
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>71.7</b>	<b>80.32</b>	<b>55.93</b>	<b>84.14</b>	<b>72.73</b>
<b>Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	16.29	18.19	19.81	20.67	15.13
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>16.29</b>	<b>18.19</b>	<b>19.81</b>	<b>20.67</b>	<b>15.13</b>

\*A la fecha de este informe el último computo dado a conocer por Banco de México corresponde al mes de febrero 2012.

**Barclays Bank México**
**Indicadores Financieros**
**Barclays Bank México**
**Indicadores Financieros**

INDICADORES FINANCIEROS	MARZO 2012	DICIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2011	JUNIO 2011	MARZO 2011
Índice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Eficiencia operativa	2.07%	3.29%	1.52%	1.09%	0.73%
ROE	19.22%	-11.67%	18.08%	91.20%	60.44%
ROA	2.50%	-1.24%	1.66%	9.01%	3.29%
<b>Índice de capitalización desglosado:</b>					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	72.73%	84.14%	55.93%	80.32%	71.70%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operativo	15.13%	20.67%	19.81%	18.19%	16.29%
Liquidez	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MIN	0.44%	0.48%	0.53%	1.24%	0.27%

* ROE Acumulado a Marzo 2012	4.69%
* ROA Acumulado a Marzo 2012	0.51%

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

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

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

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

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

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

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

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

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

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

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

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

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

Donde:

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

Notas:

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

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

## Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes

Barclays Bank México, S. A.

Barclays Bank México

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

## Composición del Consejo de Administración

Barclays Bank México, S.A.

### No Independientes

#### Propietarios

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

#### Suplentes

Jai Christian Westwood  
Joseph Francis Regan  
Emilio Jiménez  
Michael Taboada

### Independientes

#### Propietarios

Rafael Robles Miaja  
Marco Aurelio Provencio Muñoz  
Francisco Javier Cortés Pardo  
José Bernabé Pontones y López

#### Suplentes

Manuel Galicia Romero  
Orlando Garcíacano Cárdenas  
Eduardo Enriquez Aguilar

#### Secretario

Jorge Eduardo Rodríguez Arellano

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución al 31 de Marzo de 2012 ascendió a \$1 millón.

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.

## Conciliación Resultado Local – Corporativo Al 31 de marzo de 2012

Grupo Financiero Barclays México, S.A. de C.V.  
Barclays Bank México, S.A.

A continuación se muestra un resumen con las diferencias entre la contabilidad local y la contabilidad corporativa preparada en base a IAS para Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México, con cifras al 31 de marzo de 2012:

Notas:

Es importante mencionar que de manera general la diferencia en criterios contables entre IAS y Local GAAP es cada vez menor dada la tendencia internacional en unificar criterios contables.

(1) Las diferencias en valuación se explican por los Precios de valuación del proveedor de precios empleados para efectos locales vs curvas de brokers utilizadas en la valuación de los derivados para IAS.

En miles de pesos

<b>Resultado Local</b>	<b>132,878</b>
Diferencias en valuación	7,123
Diferencias por criterios contables	-1,583
Diferencias temporales (Impuestos diferidos)	-10
Diferencias en Revaluación	-24,105
<b>Total de diferencias</b>	<b>-18,575</b>
<b>Resultado Corporativo</b>	<b>114,303</b>

## Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2012

### Barclays Bank México, S.A. de C.V.

Millones de Pesos, excepto número de acciones

#### MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inicio sus actividades en Septiembre del 2006.

Al 31 de Marzo de 2012 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Activos	2,711.02	2,596.43	3,005.73	2,421.86	2,387.76
Pasivos	2,728.60	2,604.66	3,003.01	2,429.98	2,366.44
<b>Posición neta larga (corta)</b>	<b>-17.58</b>	<b>-8.23</b>	<b>2.71</b>	<b>-8.12</b>	<b>21.32</b>

Al 31 de Marzo de 2012 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$12.8093 por dólar.

#### DISPONIBILIDADES

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

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	-	-	0.347	0.509	2.25
Deposito otras entidades	-	-	540.112	1085.07	40.31
Divisas a entregar	-	-	-	-	-
Disponibilidades restringidas*	1,238.35	2,791.52	1,009.58	1,490.16	530.68
<b>Total</b>	<b>1,238.36</b>	<b>2,791.53</b>	<b>1,550.06</b>	<b>2,575.75</b>	<b>573.26</b>

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$435 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>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
CETES	3,646	1,869	8,353	811.00	1928
BPAS	-	-	-	-	0
UMS	895	348	45	-	0
UDI Bonos	900	1,307	874	1,020.00	4776
BOHRIS	421	425	437	516	439
BONOS	7,098	5,742	7,441	5,562.00	8872
BONDES	-	60	77	77	77
CBIC	-	20	168	-	0
<b>Total</b>	<b>12,960</b>	<b>9,771</b>	<b>17,395</b>	<b>7,986</b>	<b>16,093</b>

La posición en Inversiones en Valores está clasificada como títulos para negociar de acuerdo a la intención de la tesorería en el momento de la adquisición.

## VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
CETES	(39)	(591)	1	0	0
MBONO	-	-	-	1,242	4,285
UMS	896	348	45	0	0
UDIBONO	534	916	473	377	353
BONOS	3,934	2,716	6,306	0	0
CBIC	-	20	168	79	0
BONDES	(60)	-	-	0	0
<b>Total</b>	<b>5,265</b>	<b>3,410</b>	<b>6,993</b>	<b>1,698</b>	<b>4,638</b>

## OPERACIONES DE REPORTE

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

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
<u>Vta de títulos en reporte</u>					
Acreeedores por reporte	7,120	4,001	6,501	3,685	7,304
<b>Total</b>	<b>7,120</b>	<b>4,001</b>	<b>6,501</b>	<b>3,685</b>	<b>7,304</b>
<u>Cpa de títulos en reporte</u>					
Deudores por reporte	1,638	-	3,560	-	435
<b>Total</b>	<b>1,638</b>	<b>-</b>	<b>3,560</b>	<b>-</b>	<b>435</b>

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.38 y 4.46 % en 2011, y de 4.44 y 4.49 en 2012.

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>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	14,613	14,176	14,108	14,010	16,131
Valuación pasiva	14,945	14,532	13,980	13,676	16,033
<b>Posición Neta</b>	<b>(332)</b>	<b>(355)</b>	<b>128</b>	<b>334</b>	<b>98</b>
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	33,864	33,491	33,199	27,077	33,232
Valuación pasiva	33,182	32,915	32,817	26,750	32,961
<b>Posición neta</b>	<b>682</b>	<b>575</b>	<b>382</b>	<b>327</b>	<b>271</b>
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	152	149	143	1	643
Valuación pasiva	176	167	158	12	648
<b>Posición neta</b>	<b>(23)</b>	<b>(17)</b>	<b>(15)</b>	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>
<u>Futuros:</u>					
Valuación activa	4,783	2,239	5,579	4,284	8,219
Valuación pasiva	4,783	2,239	5,579	4,284	8,219
<b>Posición neta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	30,766	27,790	48,747	44,115	32,670
Valuación pasiva	30,656	27,864	49,094	44,229	32,663
<b>Posición neta</b>	<b>110</b>	<b>(74)</b>	<b>(347)</b>	<b>(114)</b>	<b>7</b>

**CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE**

	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	4,366	3,779,053	3,227	3,503	4,640
Valuación pasiva	4,298	3,754	2,871	3,100	4,319
	67	25	357	403	321
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Valuación activa	7,909	8,080	8,230	7,841	9,059
Valuación pasiva	7,708	7,759	7,922	7,360	8,510
	200	320	378	481	548
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Valuación activa	2,339	2,318	2,581	2,666	2,432
Valuación pasiva	2,938	3,018	3,187	3,216	3,204
	(599)	(700)	(606)	(550)	(771)
<u>Interest rates swaps (TIE)</u>					
Valuación activa	30,201	30,416	30,469	23,531	30,115
Valuación pasiva	29,555	29,873	30,140	23,333	29,928
	646	543	329	198	186
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Valuación activa	3,663	3,074	2,730	3,546	3,117
Valuación pasiva	3,627	3,042	2,677	3,417	3,032
	36	32	53	129	85
<b>Posición Neta Swaps</b>	<b>350</b>	<b>220</b>	<b>510</b>	<b>661</b>	<b>369</b>



	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
<u>Options</u>					
Valuación activa	152	149	143	1	643
Valuación pasiva	176	167	158	12	648
<b>Posición Neta Opciones</b>	<b>(23)</b>	<b>17</b>	<b>(15)</b>	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>
<u>Futures (BONOS)</u>					
Valuación activa	4,783	2,239	5,579	4,284	8,219
Valuación pasiva	4,783	2,239	5,579	4,284	8,219
<b>Posición Neta Futuros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<u>Forwards (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	30,766	27,790	48,747	43,644	32,565
Valuación pasiva	30,656	27,864	49,094	43,700	32,540
<b>Posición Neta Forwards</b>	<b>110</b>	<b>(74)</b>	<b>(347)</b>	<b>(56)</b>	<b>25</b>
<u>Forwards Rate Agreement (MXN-MXN)</u>					
Valuación activa	5,483	4,367	-	472	105
Valuación pasiva	5,228	4,299	-	530	123
<b>Posición Neta FRA'S</b>	<b>255</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>(18)</b>

Las operaciones con derivados que realizó el Banco con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tasa de interés, 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 (nocionales) reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2012 y 2032.

#### CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de Marzo de 2012 el Banco no tiene operaciones Crediticias.

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	5,992	5,161	6,276	1,605	3,901
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	719	2,049	-	-	-
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	-	9	40
Impuestos a favor	63	64	48	1	2
Otros adeudos	34	18	18	16	8
<b>Total</b>	<b>6,808</b>	<b>7,292</b>	<b>6,342</b>	<b>1,631</b>	<b>3,950</b>

**MOBILIARIO Y EQUIPO**

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Gastos de instalación	10	10	10	12	12
Equipo de transporte	1	-	-	-	-
Mobiliario y Equipo	38	39	39	38	35
Amortización acumulada	-17	-18	-18	-19	-17
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	4,415	4,678	7,606	1,237	4,426
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	1,144	2,983	913	-	435
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	-	28	26
Acreeedores por cuentas de margen	3	37	532	676	544
Provisiones para obligaciones diversas	547	1,934	17	1,422	10
Impuesto por pagar	0	0	0	111	19
Acreeedores diversos	1	1	0	1	5
<b>Total</b>	<b>6,110</b>	<b>9,634</b>	<b>9,068</b>	<b>3,475</b>	<b>5,465</b>

**CAPTACIÓN**

Al cierre de Marzo de 2012 el banco no tiene captación.

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

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$1,903 y \$1,836 miles de pesos al 31 de Marzo de 2012 y 2011, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

## CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 04 de Noviembre de 2010, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$989, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 31 de Marzo de 2012 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 2012		<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.

Al 31 de Marzo de 2012, el Banco no ha pagado dividendos.

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

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

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

Al 29 de febrero de 2012 el Banco determinó un índice de capitalización de 15.13%, 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 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T 2011</u>	<u>1T 2012</u>
<b>Ingresos por intereses</b>					
Disponibilidades	1	1	1	5	1
Inversiones en valores	32	21	31	360	64
Cuentas de margen	1	1	1	3	-
Reportos	57	80	69	48	11
	<b>91</b>	<b>103</b>	<b>102</b>	<b>416</b>	<b>76</b>
<b>Gastos por intereses</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0		1	1
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Reportos	65	69	71	298	63
Préstamo de valores	2	1	1	4	1
	<b>67</b>	<b>70</b>	<b>71</b>	<b>303</b>	<b>64</b>
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>113</b>	<b>12</b>

**RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T 2011</u>	<u>1T 2012</u>
<b>Resultado por compraventa</b>					
Inversiones en valores	138	24	125	336	6
Derivados	(19)	393	353	676	205
Divisas	195	330	(231)	165	75
	<b>315</b>	<b>747</b>	<b>247</b>	<b>1,177</b>	<b>287</b>
<b>Resultado por valuación a valor razonable</b>					
Inversiones en valores	(83)	60	(11)	(52)	36
Derivados	108	(512)	42	(166)	(164)
Divisas	1	(44)	43	128	14
	<b>27</b>	<b>(496)</b>	<b>74</b>	<b>(90)</b>	<b>(114)</b>
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>251</b>	<b>321</b>	<b>1,087</b>	<b>173</b>

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION**

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>	<u>1T2012</u>
Beneficios directos de corto plazo	2	2	2	12	2
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	-	-	-	1	-
Honorarios	2	2	2	11	3
Rentas	2	2	2	7	2
Gastos de promoción y publicidad	-	-	-	-	-
Aportaciones al IPAB	-	-	-	-	-
Impuestos y derechos diversos	12	7	6	39	10
Gastos no deducibles	1	2	17	75	5
Gastos en tecnología	1	1	1	5	1
Depreciaciones	1	1	1	3	1
Amortizaciones	-	-	-	-	-
Otros gastos de administración	56	53	83	318	86
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>69</b>	<b>114</b>	<b>471</b>	<b>110</b>

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

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**
**a. ISR**

- i. Al 31 de marzo de 2012 el Banco determinó una pérdida fiscal de \$188. 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 IETU, por lo que ha reconocido IETU diferido.
- iii. El 7 de diciembre de 2009 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para los ejercicios fiscales de 2010 a 2012 será del 30%, para 2013 del 29% y para 2014 del 28%. Asimismo, el 15 de noviembre de 2010 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, mediante la cual se elimina la posibilidad de acreditar el crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos para fines de IETU, contra el ISR causado en el ejercicio en el que se generó el crédito.
- iv. Al 31 de marzo de 2012 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció IETU diferido se analizan a continuación:

	<u>2012</u>
Valuación a mercado de instrumentos financieros:	
-Por operaciones financieras derivadas	(\$360)
-Por instrumentos de renta fija	\$185
Provisiones de pasivos	\$ 10
Crédito IETU años anteriores	\$ 0
Total base impuesto diferido	(\$165)
Tasa de IETU aplicable	17.5%
IETU diferido	(\$28.8)
IETU diferido activo (pasivo) neto	(\$ 28.8)

- v. Al 31 de marzo de 2012 el Banco no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

**b. IETU**

- i. Al 31 de marzo de 2012 el Banco determinó una base gravable de \$111.7 y un IETU causado de \$19.5. Dicho impuesto fue disminuido con los acreditamientos correspondientes conforme a la legislación vigente. Derivado de lo anterior, el IETU determinado fue de \$19.1 el cual es mayor que el ISR causado en el ejercicio. El resultado fiscal para efectos del IETU 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 IETU, por lo que ha reconocido el IETU diferido.

- iii. El IETU de 2012 se calculó a la tasa del 17.5% (misma tasa para 2011) 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 2012 la Compañía no tiene ningún crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos de ejercicios anteriores.

#### **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 2012
Ingresos intercompañías	28
Otros	3
Otras pérdidas	
<hr/> Total	<hr/> 31

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

No existen eventos subsecuentes a reportar.

#### **CONVENIO DE RESPONSABILIDADES**

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 30 de Septiembre de 2006 se firmó un convenio único de responsabilidades. Dicho convenio establece ciertas responsabilidades que el Grupo debe mantener con sus empresas subsidiarias y que básicamente consisten en que deberá responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de sus empresas hasta por el monto del patrimonio de Grupo.

#### **DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS**

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha 30 de abril de 2003, se informa que al 31 de Marzo de 2012 las operaciones de riesgo crediticio no presentan exceso en relación a los límites permitidos para la institución.

Al 31 de Marzo de 2012, el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido y asciende a \$1,671 millones, dicho consumo corresponde a un 60.07% en relación al límite y se integra como sigue:

	<u>1T2012</u>
Deudor 1	1,075
Deudor 2	384
Deudor 3	213
	<hr/> 1,671

## FUENTES DE LIQUIDEZ

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

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

## POLITICA DE DIVIDENDOS

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

Durante el primer trimestre de 2012 el Banco no decretó dividendos.

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

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

## POLITICA DE LA TESORERIA

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

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



f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

## CONTROL INTERNO

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

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

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

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

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. El Comité a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgo, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgo, asimismo le confiere facultades para autorizar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría

Comité de comunicación y control

Comité de administración integral de riesgos

Comité ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de la institución se lleva a cabo en sistemas diseñados y enfocados a la actividad bancaria.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable de la institución se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe un área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.

- d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

#### OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>1T2012</u>
Disponibilidades	5
Compraventa de divisas	-
Compraventa de títulos	1
Cuentas por cobrar	2
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(624)
Otras cuentas por pagar	-
Ingresos	29
Gastos	(62)

Al 31 de Marzo de 2012 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

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

## INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	12
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>12</u>
Comisiones netas	(10)
Resultado por intermediación	173
Otros Ingresos	31
Gastos de administración y promoción	<u>(110)</u>
Resultado de la operación	<u>96</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de ISR y PTU	<u>96</u>
ISR y PTU causado y diferido	<u>37</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	133
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>133</u>

## POLITICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

### Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

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

#### Riesgo de mercado

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

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

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £1,500,000 de libras esterlinas (\$30.8 millones). El Banco registró un VaR de 923,700 libras esterlinas, equivalente a \$18.9 millones, al cierre del 31 de Marzo 2012, y el VaR promedio durante el primer trimestre del año calendario 2012 fue de 882,233 libras esterlinas (\$18.1 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)	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	400	400	400	400	400	400
Scenario 2 (worse case last 5 years)	200	200	200	180	180	180	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Scenario 3 (worse case last 2 years)	150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Scenario 4 (+10% shock)	75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95
Scenario 5 (-10% shock)	-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95
Scenario 6 Flattener	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

Tasas en USD															
Date	01N (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
Scenario 2 (worse case last 5 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 3 (worse case last 2 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
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
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
Scenario 6 Flattener	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

	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	Pérdida total del portafolio en USD
Scenario 1	-42,696,700.00
Scenario 2	-17,475,750.00
Scenario 3	-14,814,800.00
Scenario 4	-3,041,390.00
Scenario 5	3,041,390.00
Scenario 6	-6,765,750.00
Scenario 7	6,765,750.00

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula la institución como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada, 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 2012 fueron (monto en miles de dólares estadounidenses (Dls.):

Plazo	SWAP TIE and FWDS	Inflation Swaps	Inflation Bonds	Bonds Nominal Gov	USD
Total (000's)	42.8	5.7	-84.5	-59.5	104.9
O/N (000's)	0.3	0	-0.1	0	-0.1
1W (000's)	0.1	0	-0.1	-0.1	-0.3
1M (000's)	-0.3	0.6	0	-0.5	-2
3M (000's)	-2.7	0.5	-0.2	-0.3	5
6M (000's)	-7.5	1	-3	-1.5	5.6
1Y (000's)	-10.8	1	-8.7	-0.7	-1
2Y (000's)	49.7	-4.1	-20.6	-34.7	-21.9
3Y (000's)	12.9	-2.5	-9	-18.9	-0.3
4Y (000's)	-5.2	6.2	-3	-16.2	-19.1
5Y (000's)	-38.5	-7.9	-2.6	1.4	27.3
7Y (000's)	114.3	53.7	-32.9	5.6	24.7
10Y (000's)	-32	-14.9	-3.2	-6.1	88.8
15Y (000's)	-56.5	-9.2	-0.1	5.7	-1.7
20Y (000's)	18.9	-18.6	-2.6	4.1	0
25Y (000's)	0	0	0	2.7	0
30Y (000's)	0	0	1.8	0	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 2012 fueron (cifras en millones de pesos):

- Para Cliente corporativos \$1,112.5.
- Para Instituciones financieras \$2,781.3.

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 2012 las cifras, en millones de pesos, del límite y la utilización fueron de \$1,640.2 y \$920.3, 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 apega a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Banco.

Durante el último semestre del 2011 se realizó una auditoria al Banco que incluyo la función legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

### Riesgos operativo y tecnológico

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

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

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

El Banco cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture”, en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco por al menos 10 mil libras esterlinas. Durante el primer trimestre del 2012 no se ha registrado ningún evento dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture” que excede el criterio de las 10,000 libras. En adición, el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

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

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

Pedro Tejero Sandoval  
Director General de Banco y Grupo

Juan C. Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez  
Contralor

José Ugarte  
Auditor Interno



**INFORMACIÓN RELATIVA A LAS POLITICAS  
Y PROCEDIMIENTOS DE REMUNERACIÓN/  
INFORMATION ABOUT COMPENSATION  
POLICIES AND PROCEDURES**

<p>De conformidad con lo dispuesto en las Disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Barclays Bank México, S.A., Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Servicios Barclays, S.A. de C.V., entidades integrantes de Grupo Financiero Barclays México (Grupo Financiero Barclays México, conjuntamente) han establecido un sistema de remuneración.</p>	<p>Under the provisions of the General Rules issued by the Banking and Securities National Commission, Barclays Bank México, S.A., Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. and Servicios Barclays, S.A. de C.V., which form part of Grupo Financiero Barclays México (Grupo Financiero Barclays México, collectively) have set forth a Compensation System.</p>
<p>El Sistema de Remuneración de Grupo Financiero Barclays México comprende:</p> <p>(1) las políticas y procedimientos aplicables para la determinación y pago de las remuneraciones tanto ordinarias como extraordinarias de las personas sujetas al referido Sistema de Remuneración. Lo anterior, en consistencia con una razonable toma de riesgos a fin de detectar y hacer los necesarios ajustes en todos los casos en que los riesgos asumidos por el personal puedan exponer la liquidez, solvencia, estabilidad o reputación de Grupo Financiero Barclays México.</p> <p>(2) Las responsabilidades y funciones de los órganos encargados de implementación de los planes de compensación, su revisión permanente y la aplicación de los ajustes cuando los riesgos asumidos representen una amenaza para Grupo Financiero Barclays México.</p>	<p>Grupo Financiero Barclays Mexico Compensation System comprises: (1) the policies and procedures to be applied for the determination and payment of the ordinary and extraordinary compensations of the persons subject to such compensation system, in consistency with a reasonable taking of risks in order to detect and make the necessary adjustments whenever the risks undertaken by such personnel are a threat to liquidity, solvency, stability or reputation of Grupo Financiero Barclays México.</p> <p>(2) The responsibilities and functions of the bodies in charge of the implementation of the compensation plans, their permanent review and the application of the necessary adjustments whenever the risks undertaken are a threat to Grupo Financiero Barclays Mexico.</p>
<p>La implementación, evaluación y seguimiento del Sistema de Remuneración estará a cargo de los siguientes órganos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Comité de Compensación.</li> <li>-Consejo de Administración.</li> <li>-Unidad de Administración Integral de Riesgos.</li> <li>-Comité de Riesgos.</li> <li>-Comité de Auditoría.</li> </ul>	<p>The bodies in charge of the implementation and evaluation of the Compensation System are the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Compensation Committee.</li> <li>-Board of Directors.</li> <li>-Integral Risk Management Unit.</li> <li>-Risk Committee.</li> <li>-Audit Committee.</li> </ul>