

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2014

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

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

Barclays México tiene como estrategia de negocio desarrollar una relación muy cercana con clientes que necesitan soluciones y experiencia en identificar oportunidades financieras para sus negocios. Para esto el 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.

SUBSIDIARIAS

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

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

Tenencia Accionaria

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

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>4T2014</u>
Utilidad (Pérdida) Neta por Subsidiaria					
Millones de Pesos al 31 de Marzo de 2014				-	
Barclays Bank México (Banco)	115.21	178.56	-337.96	-75.772	224.32
Barclays Capital Casa de Bolsa (Casa de Bolsa)	14.806	25.343	39.69	63.897	13.29
Servicios Barclays	0.731	6.084	-5.244	-9.251	10.4
	<u>130.747</u>	<u>209.987</u>	<u>-303.514</u>	<u>-21.126</u>	<u>248.01</u>

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

Al 31 de Marzo de 2014 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares, a saber:

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Activos	4,417.33	4,774.00	6,912.50	5,611.60	6,376.08
Pasivos	4,403.44	4,754.00	6,903.69	5,617.11	6,381.57
Posición neta larga (corta)	13.89	20.00	8.81	-5.51	-5.48

Al 31 de Marzo de 2014 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$13.054900 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Caja	0.020	0.020	0.020	0.020	0.020
Banxico - neto	145.098	1.240	16.767	-	16.767
Deposito otras entidades	140.115	1,348.733	165.030	233.344	172.130
Divisas a entregar	-	-	-	-	-113.648
Disponibilidades Restringidas	1,428.657	4,754.998	4,427.655	5,290.656	4,443.734
	1,713.891	6,104.991	4,609.472	5,524.020	4,519.003

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

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
CETES	3,978	5,797	656	2,890	655
BPAS	-	-	-	-	-
UMS	-	37	-	-	-
UDI Bonos	1,376	4,400	2,771	1,076	2,771
BOHRIS	390	384	310	313	310
BONOS	7,198	18,422	10,102	5,509	10,102
CBIC	-	-	-	-	-
D8 BARCLAYS	-	-	38	-	-
	12,943	29,040	13,877	9,788	13,838

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>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
CETES	297	1	-	-	162
BPAS	-	-	-	-	-
MBONO	3,510	9,800	4,385	2,069	4,078
UMS	-	37	-	-	-
UDIBONO	44	1,066	419	205	-
D8 BARCLAYS	-	-	38	-	-
CBIC	-	-	-	-	-
Total	3,851	10,904	4,843	2,274	4,240

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
<u>Venta de títulos en reporto</u>					
Acreeedores por reporto	3,657	4,919	2,854	-	-
Total	3,657	4,919	2,854	-	-
<u>Compra de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	1,676	3,219	700	2,080	4,915
Total	1,676	3,219	700	2,080	4,915

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 4.37 y 4.31 % en 2013, y de 3.50 y 3.48 % en 2014.

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:

<u>Fines de negociación</u>	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	20,490	56,978	95,068	76,647	95,595
Valuación pasiva	19,254	56,686	94,946	77,386	96,401
Posición Neta	1,236	292	122	-739	-807
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	48,202	48,242	54,589	48,981	43,710
Valuación pasiva	47,757	48,109	54,822	49,055	44,035
Posición neta	445	133	-233	-74	-325

Opciones:

Valuación activa	296	214	388	213	162
Valuación pasiva	297	215	388	213	162
Posición neta	-1	-1	0	0	0

1T2013 2T2013 3T2013 4T2013 1T2014

Futuros:

Valuación activa	67	377	172	929	848
Valuación pasiva	67	377	172	929	848
Posición neta	-	-	-	-	-

Forwards:

Valuación activa	52,052	34,544	47,017	46,364	39,797
Valuación pasiva	51,936	34,839	47,293	46,460	39,779
Posición neta	115	-296	-276	-96	18

Cross currency swaps (USD-MXN)

Valuación activa	9,519	46,491	72,313	54,341	73,254
Valuación pasiva	8,815	46,752	72,607	55,517	74,445
	704	-261	-294	-	-1,191
				1,176	

Cross currency swaps (MXV-MXN)

Valuación activa	8,432	7,829	20,142	19,707	19,820
Valuación pasiva	7,522	7,048	19,482	19,068	19,179
	910	781	660		641
				639	

Cross currency swaps (MXV-USD)

Valuación activa	2,539	2,659	2,613	2,599	2,520
Valuación pasiva	2,917	2,887	2,857	2,801	2,777
	-378	-228	-244	-	-257
				202	

Interest rates swaps (TIIE)

Valuación activa	30,454	34,703	36,505	38,171	36,714
Valuación pasiva	30,127	33,991	36,597	38,163	36,915
	327	712	-92		-201

8

<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
	1T2013	2T2013	3T2013	4T2013	1T2014
Valuación activa	17,748	13,539	18,084	10,810	6,996
Valuación pasiva	17,630	14,118	18,225	10,892	7,119
	118	-579	-141	-82	-123
Posición Neta Swaps	1,681	425	-111	-813	-1,131
<u>Options (TASA)</u>					
Valuación activa	0	0	1	0	0
Valuación pasiva	1	1	1	0	0
	-1	-1	0	-	0
<u>Options (FX)</u>					
Valuación activa	94	2	0	13	103
Valuación pasiva	94	2	0	13	103
	0	0	0	0	0
<u>Options (Equity)</u>					
Valuación activa	201	212	387	200	59
Valuación pasiva	201	212	387	200	59
	0	0	0	0	0
Posición Neta Opciones	-1	-1	0	0	0
<u>Futures (BONOS)</u>					
Valuación activa	67	377	172	929	848
Valuación pasiva	67	377	172	929	848
Posición Neta Futuros	-	-	-	-	-
<u>Forwards (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	52,052	34,515	47,017	46,364	39,797
Valuación pasiva	51,937	34,811	47,293	46,460	39,779
	115	-296	-276	96	18
<u>Forwards (Bond)</u>					
Valuación activa	109	28	0	0	0
Valuación pasiva	109	28	0	0	0
	-	-	-	-	-

Posición Neta Forwards	115	-296	-276	-96	18
<u>Forwards Rate Agreement</u>					
<u>(MXN-MXN)</u>					
Valuación activa	-	-	-	-	-
Valuación pasiva	-	-	-	-	-
Posición Neta FRA'S	-	-	-	-	-

Las operaciones con derivados que realizó el Banco con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tasa de interés, de tipo de cambio y de índices así como futuros de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), bonos y Cetes, 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 2013 y 2038.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de Marzo de 2014 ninguna de las empresas del Grupo tiene operaciones Crediticias.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,580	7,956	2,492	2,253	2,930
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	-	-	1,552	-	114
Deudores por cuenta de margen	-	-	-	133	730
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	149	-	-
Impuestos a favor	7	9	10	5	5
Otros adeudos	157	702	700	704	727
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	-	-151	-696	-696	-696
Total	3,745	8,516	4,207	2,399	3,810

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Gastos de instalación	11	8	8	8	8
Equipo de transporte	-	-	-	-	-
Mobiliario y Equipo	34	38	38	38	38
Amortización acumulada	-17	-19	-19	-20	-21
Total	28	27	27	26	25

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	4,827	14,896	4,827	3,947	7,610
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	1,240	-	4,552	5,026	4,103
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	148	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	1,069	226	435	337	407
Provisiones para obligaciones diversas	28	6	1,571	103	67
Impuestos por pagar	7	9	270	472	45
Otros acreeedores	67	62	70	11	-
Total	7,238	15,200	11,873	9,896	12,232

CAPTACIÓN

Al cierre de Marzo de 2014 el Banco no tiene captación.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
De exigibilidad inmediata	-	350	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Total	0	350	0	0	0

Al cierre de Marzo de 2014, el Grupo Financiero, específicamente el Banco, no tiene operaciones Crediticias y de Captación en Depósitos de disponibilidad inmediata y depósitos en mercado de dinero, por lo que la información correspondiente a estos rubros obligada a publicar de acuerdo a lo mencionado en la Circular Única para Instituciones de Banca Múltiple y en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros no aplica.

CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 1 de Noviembre de 2013, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$450, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 31 de Marzo se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Importe</u>
Acciones de la Serie “F” de Barclays Bank PLC	2,558,806,220	\$2,558.806
Acciones de la Serie “B” de Barclays Group Holding Limited	1	-
Capital social pagado histórico	2,558,806,221	\$2,558.806
Incremento por actualización		73.668
Capital social al 31 de Marzo de 2014		<u>2,662.474</u>

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

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

Al 31 de Marzo de 2014 las subsidiarias del Grupo no han pagado dividendos

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

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

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

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

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Ingresos por intereses					
Disponibilidades	2.888	4.558	6.000	11.191	2.356
Inversiones en valores	32.844	109.642	231.000	258.180	14.632
Cuentas de margen	0.719	2.000	2.000	2.599	0.901
Reportos	17.477	37.000	43.000	50.568	26.421
	53.928	153.200	282.000	322.538	44.310
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.162	5.000	8.000	12.698	0.549
Intereses por préstamos interbancarios	-	-	-	-	0.272
Reportos	41.203	108.000	178.000	191.462	31.522
Préstamo de valores	1.905	5.035	8.000	10.014	2.249
	44.270	118.035	194.000	214.174	34.592
Total	9.658	35.165	88.000	108.364	9.718

Divisas	163.678	33.972	722.000	33.972	1,067.000
	14.444	36.830	73.000	36.830	24.784
	-	-	-	-	-
RESL	113.721	66.231	818.000	66.231	911.216
Total					
El res:	173.206	312.329	572.000	312.329	232.896

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Resultado por compraventa					
Inversiones en valores	- 30.212	- 23.000	114.000	231.000	- 122.000
Derivados	1,165.000	- 501.000	1,293.000	1,972.000	432.000
Divisas	9.324	- 23.000	288.000	260.000	- 37.000
	1,144.112	- 547.000	1,695.000	2,463.000	273.000
Resultado por valuación a valor razonable					
Inversiones en valores	131.000	106.000	- 7.000	- 76.000	159.000
Derivados	-1,067.000	708.000	-1,017.000	-1,540.000	- 204.000
Divisas	24.784	228.000	10.000	95.000	67.000
	- 911.216	1,042.000	-1,014.000	-1,521.000	22.000
Total	232.896	495.000	681.000	942.000	295.000

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>1T2013</u>	<u>2T2013</u>	<u>3T2013</u>	<u>4T2013</u>	<u>1T2014</u>
Beneficios directos de corto plazo	67.673	108.010	157.000	216.000	56.000
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	-	-	-	-	-
Honorarios	3.448	8.199	10.000	16.000	6.000
Rentas	2.000	5.000	5.000	7.000	1.000
Gastos de promoción y publicidad	0.028	0.028	-	-	-
Aportaciones al IPAB	-	0.254	1.000	1.000	1.000
Impuestos y derechos diversos	14.806	23.884	36.000	54.000	10.000
Gastos no deducibles	7.074	31.000	36.000	35.000	6.000
Gastos en tecnología	1.821	2.500	3.000	5.000	1.000
Depreciaciones	1.047	2.047	3.000	4.000	1.000
Amortizaciones	0.192	0.383	1.000	1.000	-
Otros gastos de administración	40.667	105.830	121.436	187.000	43.000
Total	138.756	287.135	373.436	526.000	125.000

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

Aspectos Fiscales

Barclays Bank México, S.A

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- i. Al 31 de marzo de 2014 el Banco determinó una utilidad fiscal de \$148 generando un ISR causado de \$44. 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. El 11 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley del Impuesto sobre la Renta, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio fiscal de 2013 y posteriores será del 30%, abrogando la Ley del Impuesto sobre la Renta publicada el 1 de enero de 2012.
- iii. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	2014
ISR causado	\$ 44
ISR diferido	(15)
Cancelación exceso en provisión año anterior	(2)
Total provisión	\$ 27

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

	2014
Utilidad/pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ 303
Tasa legal del ISR	30%
ISR a tasa real	91
Más (menos):	
Gastos no deducibles	11
Deducciones fiscales	(142)
Ingresos fiscales	84
Diferencias temporales	(15)
Cancelación exceso en provisión año anterior	(2)
ISR registrado en resultados	27
Tasa efectiva de ISR	9%

- v. Al 31 de marzo de 2014 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	2014
Valuación a mercado de instrumentos financieros:	\$ 1,239
- Operaciones financieras derivadas	\$ 1,122
- Instrumentos de renta fija	117
Provisiones de pasivo	3
Total	\$ 1,242
Tasa de ISR aplicable	30%
Impuesto diferido activo (pasivo)	373

- vi. Al 31 de marzo de 2014 el Banco no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

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

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- vii. Al 31 de marzo de 2014 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal de \$14 y un ISR de \$4. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.
- viii. El 11 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley del Impuesto sobre la Renta, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio fiscal de 2013 y posteriores será del 30%, abrogando la Ley del Impuesto sobre la Renta publicada el 1 de enero de 2012.
- ix. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	2014
ISR causado	\$ 4.05
ISR diferido	(0.01)
Cancelación exceso en provisión año anterior	(0.45)
Total provisión	\$ 3.59

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

	2014
Utilidad/pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ 16.9

Tasa legal del ISR	<u>30%</u>
ISR a tasa real	5.07
Más (menos):	
Gastos no deducibles	0.34
Deducciones fiscales	(1.31)
Ingresos no acumulables	(0.05)
Diferencias temporales	(0.01)
Cancelación exceso en provisión año anterior	<u>(0.45)</u>
 ISR registrado en resultados	 <u>3.59</u>
 Tasa efectiva de ISR	 <u>21.24%</u>

- xi. Al 31 de marzo de 2014 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>2014</u>
Gastos pagados por anticipado	\$ (1.09)
Provisiones de pasivo	0.20
Valor fiscal de los activos	<u>0.35</u>
	(0.54)
 Tasa de ISR aplicable	 <u>30%</u>
 ISR diferido activo (pasivo)	 <u>\$ (0.16)</u>

- xii. Al 31 de marzo de 2014 la Casa de Bolsa no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

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

Conforme a este convenio:

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

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha 22 de octubre de 2012, se informa que al 31 de Marzo de 2014 las operaciones de riesgo crediticio no presentan exceso en relación a los límites permitidos para la institución.

Al 31 de Marzo de 2014, el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido y asciende a \$444 millones, dicho consumo corresponde a un 13.40% en relación al límite y se integra como sigue:

	<u>1T2014</u>
Deudor 1	244
Deudor 2	123
Deudor 3	77
	<hr/> 444

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 2014 el Banco no decretó dividendos.

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

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

POLITICA DE LA TESORERIA

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

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

CONTROL INTERNO

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

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

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

La estructura comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las 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 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 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>1T 2014</u>
Disponibilidades	13
Compraventa de divisas	0
Compraventa de títulos	(1)
Cuentas por cobrar	2
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(1,150) 0
Otras cuentas por pagar	0
Ingresos	109
Gastos	(75)

Al 31 de Marzo de 2014 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 Grupo se enfocan en operaciones de Tesorería, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que presente el Banco corresponde a operaciones de Tesorería, no resultando aplicable la información requerida en las fracciones XIX, XX, XXII y XXIII del Artículo 181 de dicha circular.

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	9
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>9</u>
Comisiones netas	19
Resultado por intermediación	295
Otros Ingresos / Egresos	77
Gastos de administración y promoción	(125)
Resultado de la operación	<u>275</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de ISR y PTU	<u>(140)</u>
ISR y PTU causado y diferido	(27)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>248</u>
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>248</u>

POLITICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco y la Casa de Bolsa se apegan 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 con el riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.

- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos 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 £2,000,000 de libras esterlinas (\$43.514 millones de pesos). El Banco registró un VaR de £790,100 libras esterlinas, equivalente a \$17.19 millones de pesos, al cierre del 31 de Marzo 2014, y el VaR promedio durante el primer trimestre del 2014 fue de £960,730 libras esterlinas (\$20.9 millones de pesos).

Las pruebas de Backtesting y escenarios extremos (stress testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de Riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de escenarios extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de Riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Barclays Bank México, S.A.

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

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

Tasas en USD

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

Cifras de Tasa de interés en puntos base

	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%

Scenario	Perdida total del portafolio en USD
Scenario 1	-35,363,414.40
Scenario 2	-15,966,417.90
Scenario 3	-13,564,622.88
Scenario 4	-5,444,258.60
Scenario 5	5,444,258.60
Scenario 6	-1,285,860.70
Scenario 7	1,285,860.70

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

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

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

Tasas en USD

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

Cifras de Tasa de interés en puntos base

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

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

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula el Banco y la Casa de Bolsa 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 2014 fueron [monto en miles de Pesos (MXN)]:

Barclays Bank México, S.A.

Plazo	SWAP TIE y FWDS	SWAPS DE INFLACION	BONOS EN UDIS	TASA NOMINAL	TIE/UDI VS LIBOR BASIS	USD
Total (000's)	-1,589	1,681	-1,103	-21	1,431	800
O/N (000's)	10	0	-1	0	0	-3
1W (000's)	0	0	0	0	0	-1
1M (000's)	8	0	0	0	0	22
3M (000's)	21	0	-1	4	-8	63
6M (000's)	-91	-5	-3	-13	-68	35
1Y (000's)	-17	-13	-7	-16	-72	38
2Y (000's)	-115	30	-244	-94	-52	98
3Y (000's)	-133	-159	-134	-10	-1	131
4Y (000's)	-29	163	-153	65	274	-334
5Y (000's)	354	525	-163	35	505	552
7Y (000's)	-1,166	406	-467	47	605	154
10Y (000's)	-1,854	477	-87	25	24	43
15Y (000's)	607	251	0	488	178	-1
20Y (000's)	816	5	50	-252	46	3
25Y (000's)	0	0	3	-300	0	0
30Y (000's)	0	0	103	0	0	0

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

Plazo	PVBP (valor presente de un punto base) cifra en pesos.
Total (000's)	0
O/N (000's)	0
1W (000's)	0
1M (000's)	0
3M (000's)	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 y la Casa de Bolsa 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 y la Casa de Bolsa miden el riesgo de crédito de contraparte por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados, el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado Potential Future Exposure, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios, determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

Al cierre de Marzo de 2014 la Casa de Bolsano ha otorgado ninguna línea de crédito a sus clientes.

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 (cifras en millones de pesos) por contraparte al cierre de Marzo 2014 fueron:

- Para clientes corporativos \$1,323.36
- Para instituciones financieras \$3,308.4

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 2014 las cifras del límite y la utilización fueron de \$2,317.3 millones de pesos y \$1,070.8 millones de pesos, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

Con respecto al riesgo de liquidez el Banco lleva a cabo las siguientes actividades:

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

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

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

Con respecto al riesgo de liquidez la Casa de Bolsa ha negociado líneas de crédito intradía con un banco local hasta por 50 millones de dólares estadounidenses y 10 millones de dólares estadounidenses, para una línea de sobregiro overnight, además la unidad de riesgo analiza la información referente a los montos a liquidarse diariamente.

Adicionalmente, al 31 de Marzo de 2014 la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

Riesgo legal

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Banco y Casa de Bolsa 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 Casa de Bolsa y deficiencias en la elaboración y por revisión de documentos.

Las políticas del Banco y Casa de Bolsa 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 y la Casa de Bolsa 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 de 2013 se realizó una auditoría al Banco y a la Casa de Bolsa que incluyó la función legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

Riesgos operativo y tecnológico

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

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

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

El Banco y la Casa de Bolsa cuentan 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 o a la Casa de Bolsa por al menos 10 mil libras esterlinas. Durante el primer trimestre del 2014 no se registró ningún evento dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture” que excede el criterio de las £10,000 libras esterlinas. 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.

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 31 de Marzo de 2014 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- 1) Al 31 de Marzo de 2014 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, el cual es de 100% para entidades financieras y 40% para entidades no financieras en relación al capital básico, y asciende a \$444 millones, dicho consumo corresponde a un 17.22% en relación al límite y se integra como sigue:

Número deudor	Monto del financiamiento	%
1	244	9.43%
2	123	6.01%
3	77	1.78%
	444	17.22%

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez
Contralor

José Ugarte
Auditor Interno