

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018

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

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inició sus actividades en septiembre del 2006.

SUBSIDIARIAS

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

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

Tenencia Accionaria

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

Utilidad (Pérdida) Neta por Subsidiaria	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Barclays Bank México	477.0273	719.238	419.958	457.303	497.331
Barclays Capital Casa de Bolsa	36.80867	43.233	29.104	94.543	90.311
Servicios Barclays	9.426735	13.814	4.063	7.087	8.922
	<u>523.2627</u>	<u>776.285</u>	<u>453.126</u>	<u>558.933</u>	<u>596.564</u>

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares, a saber:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Activos	15,898.63	13,946.50	13,234.57	15,748.04	16,225.24
Pasivos	15,903.80	13,937.05	13,233.49	15,741.66	16,225.32
Posición neta larga (corta)	(5.16)	9.45	1.09	6.39	(0.08)

Al 30 de septiembre de 2018 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$18.7231 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>2T2017</u>	<u>3T2017</u>	<u>4T2018</u>	<u>1T2018</u>	<u>3T2018</u>
Caja	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Banxico - neto	5.52	1,603.00	1.83	26.41	18.66
Deposito otras entidades	433.61	2,474.48	432.14	779.41	377.60
Divisas a entregar	(6,624.37)	(3,708.00)	(5,028.24)	(4,425.52)	(10,325.79)
Disponibilidades Restringidas	11,781.67	7,009.24	11,469.09	11,329.58	18,237.44
	5,596.44	7,378.74	6,874.85	7,709.91	8,307.93

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

CUENTAS DE MARGEN

Las cuentas de margen que el Banco tiene al 30 de septiembre de 2018 se muestran a continuación:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Cuenta de Margen Santander	69.94	217.74	149.95	35.01	89.71
Total	69.94	217.74	149.95	35.01	89.71

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
CETES	2,904	832	5,226	5,191	5,337
UDI Bonos	412	529	161	329	739
BOHRIS	-	-	-	-	-
BONOS	6,796	7,989	8,498	14,727	7,824
Total	10,112	9,350	13,885	20,247	13,900

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

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Venta de títulos en reporto</u>					
Acreedores por reporto	0.00	0.00	0.00	0.00	86.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	86.00
<u>Compra de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	0.00	4,493.00	6,189.14	1,179.43	5,465.08
Total	0.00	4,493.00	6,189.14	1,179.43	5,465.08

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 2017 y de un día en 2018 y las tasas promedio utilizadas fueron entre 5.53 y 7.35 % en 2017, y entre 7.15 y 7.93 % en 2018.

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA

Los colaterales vendidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores y reporto que el Banco tiene celebradas al 30 de septiembre de 2018 se muestran a continuación:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Reporto</u>					
<i>Tipo de títulos</i>					
BONOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<u>Préstamo de Valores</u>					
<i>Tipo de títulos</i>					
CETES	784.85	1,754.16	1,314.24	1,531.44	3,102.90
BONOS	1,200.74	4,845.84	7,650.21	8,980.79	5,921.10
UDI BONOS	77.78	0.00	121.10	0.00	182.64
	2,063.37	6,600.00	9,085.55	10,512.23	9,206.64
Total	2,063.37	6,600.00	9,085.55	10,512.23	9,206.64

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

<u>Fines de negociación</u>	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	370,569	382,889	318,378	370,356	346,032
Valuación pasiva	369,810	381,572	316,731	368,496	344,390
Posición Neta	759	1,317	1,647	1,860	1,642
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	57,559	59,581	53,488	50,004	57,801
Valuación pasiva	59,029	60,308	54,127	50,738	58,527
Posición neta	(1,470)	(727)	(639)	(734)	(726)
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	230	152	701	2,619	2,466
Valuación pasiva	229	151	701	2,619	2,466
Posición neta	1.00	1.00	0.00	0.00	0
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	226,398	144,152	135,686	165,383	148,794
Valuación pasiva	226,029	144,369	135,416	165,476	148,487
Posición neta	369	(217)	270	(94)	307

Swaps:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>1T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	220,561	226,892	187,013	193,097	186,644
Valuación pasiva	219,601	225,560	185,624	191,612	185,205
	960	1,332	1,389	1,485	1,439
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Valuación activa	113,932	105,808	83,005	82,904	81,537
Valuación pasiva	114,169	105,989	82,728	82,649	81,318
	(237)	(181)	277	255	219
<u>Cross currency swaps (EUR-USD)</u>					
Valuación activa	18,291	19,899	17,874	62,719	47,987
Valuación pasiva	18,260	19,864	17,846	62,688	47,959
	31	35	28	31	28
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Valuación activa	1,862	2,009	2,439	2,608	2,503
Valuación pasiva	1,882	1,906	2,514	2,547	2,575
	(20)	103	(75)	61	(72)
<u>Cross currency swaps (GBP-USD)</u>					
Valuación activa	15,887.00	26,911	24,885	25,864	24,287
Valuación pasiva	15,863.00	26,884	24,861	25,839	24,264
	24.00	27	24	25	23
<u>Cross currency swaps (GBP-MXN)</u>					
Valuación activa	0	1,371	1,358	1,352	1,301
Valuación pasiva	0	1,368	1,356	1,350	1,298
	0	3	2	2	3
<u>Cross currency swaps (CHF-MXN)</u>					
Valuación activa	0.00	0	1,804	1,812	1,773
Valuación pasiva	0.00	0	1,802	1,811	1,771
	0.00	0	2	1	2
<u>Interest rates swaps (EUR)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	0	1,072.00	1,045
Valuación pasiva	0.00	0.00	0	1,071.00	1,041
	0.00	0	0	1	4
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Valuación activa	41,638	41,408	35,642	34,982	38,820
Valuación pasiva	42,511	41,486	35,575	34,945	38,797
	(873)	(78)	67	37	23
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Valuación activa	15,922	18,171	17,846	13,950	17,936
Valuación pasiva	16,518	18,822	18,552	14,722	18,689
	(596)	(651)	(706)	(772)	(753)
Posición Neta Swaps	(711)	590	1,008	1,126	916

Opciones:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>1T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Options (TASA)</u>					
Valuación activa	0	0	0	0	0
Valuación pasiva	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
<u>Options (FX)</u>					
Valuación activa	229	151	701	2,619	2,466
Valuación pasiva	229	151	701	2,619	2,466
	0	0	0	0	0
<u>Options (Equity)</u>					
Valuación activa	1	1	0	0	0
Valuación pasiva	0	0	0	0	0
	1	1	0	0	0
Posición Neta Opciones	1	1	0	0	0

Forwards:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>1T2018</u>	<u>3T2018</u>
<u>Forwards (BONOS)</u>					
Valuación activa	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación pasiva	0	0	0	0.00	0.00
Posición Neta Futuros	0	0	0	0.00	0.00
<u>Forwards (DIVISA)</u>					
Valuación activa	226,398	144,152	135,686	165,383	148,794
Valuación pasiva	226,029	144,369	135,416	165,476	148,487
	369	(217)	270	(94)	307
<u>Forwards (Equity)</u>					
Valuación activa	0.00	0.00	1,869.00	1,869.00	10
Valuación pasiva	0.00	0.00	1,869.00	1,869.00	8
	0.00	0.00	0.00	0.00	1
Posición Neta Forwards	369	(217)	270	(94)	308

Las operaciones con derivados que realizó el Banco con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tasa de interés, de tipo de cambio y de índices, así como contratos adelantados en divisa.

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

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, forwards, caps y floors los cuales tienen vencimientos entre 2016 y 2048.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de septiembre de 2018 ninguna de las empresas del Grupo tiene operaciones Crediticias.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,668	1,879	3,040	6,896	4,875
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	6,637	3,000	5,052	4,423	10,353
Deudores por cuenta de margen	1,167	622	1,001	2,210	2,134
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	33	9	-	154	-
Impuestos a favor	12	7	11	11	11
Otros adeudos	33	24	22	39	60
Estimación por Irrecuperabilidad o Dificil Cobro	(7)	(7)	(8)	(7)	(7)
Total	11,543	5,534	9,118	13,726	17,426

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Gastos de instalación	10	10	10	10	10
Equipo de Cómputo	8	8	8	8	10
Mobiliario y Equipo	37	37	37	37	37
Amortización acumulada	(33)	(34)	(35)	(35)	(36)
Total	22	21	20	20	21

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	5,179	5,180	9,103	14,221	10,357
Acreeedores por loiquidación de operaciones en divisas	11,504	6,009	11,188	8,846	16,975
Acreeedores por loiquidación de operaciones en derivados	391	-	-	153	-
Acreeedores por cuentas de margen	1,205	3,892	1,854	3,799	2,038
Provisiones para obligaciones diversas	6,874	316	288	249	289
Impuestos por pagar	50	8	6	31	21
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	5	-	-	-
Otros acreeedores	-	-	-	-	-
Total	25,203	15,410	22,439	27,299	29,680

PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
De exigibilidad Inmediata	200	0	0	0	0
De corto plazo	1,090	0	0	0	1,218
Total	1,290	0	0	0	1,218

CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 1 de Noviembre de 2013, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$450, mediante aportaciones en efectivo. Después del incremento anterior, el capital social al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Importe</u>
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC	2,588,806,220	\$2,588.806
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	<u>1</u>	<u>-</u>
Capital social pagado histórico	2,588,806,221	\$2,588.806
Incremento por actualización		<u>73.668</u>
Capital social al 30 de septiembre de 2018		<u><u>2,662.474</u></u>

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

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

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

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

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

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

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Ingresos por intereses					
Disponibilidades	34.26	42.37	11.33	31.60	59.85
Inversiones en valores	48.81	67.82	147.83	218.68	255.25
Cuentas de margen	-	2.46	-	-	-
Reportos	138.57	192.08	44.65	140.43	268.33
	221.65	304.73	203.81	390.71	583.44
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	12.75	20.49	17.17	33.04	54.93
Intereses por préstamos interbancarios	9.74	10.24	0.36	1.06	6.49
Reportos	15.84	17.36	9.33	11.70	17.89
Préstamo de valores	18.57	27.10	4.47	17.99	29.91
	56.89	75.19	31.34	63.78	109.22
Total	164.753	229.540	172.471	326.928	474.217

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Resultado por compraventa					
Inversiones en valores	74	82	33	3	(52)
Derivados	1,416	2,132	904	659	848
Divisas	(145)	(132)	(92)	(70)	(118)
	1,345	2,082	844	592	678
Resultado por valuación a valor razonable					
Inversiones en valores	61	(2)	(115)	(172)	(184)
Derivados	2,415	3,466	278	(119)	(300)
Divisas	(2,787)	(4,167)	(325)	476	546
	(311)	(703)	(162)	184	62
Total	1,035	1,378	683	776	740

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>3T2017</u>	<u>4T2017</u>	<u>1T2018</u>	<u>2T2018</u>	<u>3T2018</u>
Beneficios directos de corto plazo	306.89	412.59	99.15	224.00	318.91
Honorarios	17.08	33.09	19.04	28.91	35.15
Rentas	8.84	11.82	2.90	5.76	8.59
Aportaciones al IPAB	12.21	15.83	2.17	6.06	9.34
Impuestos y derechos diversos	89.85	126.21	22.16	51.44	77.51
Gastos no deducibles	58.95	80.29	51.38	62.54	73.78
Gastos en tecnología	6.36	8.81	2.45	5.63	8.76
Depreciaciones	1.91	2.84	0.93	1.83	2.78
Amortizaciones	0.01	352.01	-	-	-
Otros gastos de administración	315.08	78.75	113.82	207.66	294.18
Total	817.19	1,122.23	314.00	593.82	829.00

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 30 de Septiembre de 2018 el Banco generó una utilidad fiscal de 9 millones .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. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	<u>2018</u>
ISR causado	\$ 0
ISR diferido	<u>213</u>
Total provisión	<u>\$ 213</u>

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

Resultado de la operación	726	
ISR corriente	0	0%
ISR diferido	213	29%
Tasa efectiva	<u>29%</u>	

(+) Partidas permanentes	4	<u>1%</u>
		<u>30%</u>

- iv. Al 30 de Septiembre de 2018 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

		<u>2018</u>
Valuación a mercado de instrumentos financieros:		\$ (385)
- Operaciones financieras derivadas	\$ (491)	
- Instrumentos de renta fija	<u>106</u>	
Perdidas fiscales		691
Otros		<u>9</u>
Total		\$ 315
Tasa de ISR aplicable		<u>30%</u>
Impuesto diferido activo		<u>95</u>

- v. Al 30 de Septiembre de 2018 el Banco tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar, las cuales ascienden a 691 millones.

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

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- i. Al 30 de Septiembre de 2018 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal de \$110 y un impuesto causado de 33. 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. La provisión para ISR se analiza a continuación:

		<u>2018</u>
ISR causado	\$	33
ISR diferido		<u>0</u>
Total provisión	\$	<u>33</u>

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

Resultado de la operación	123	
ISR corriente	33	27%
ISR diferido	0	0%
Tasa efectiva		<u>27%</u>

(+) Partidas permanentes	4	<u>3%</u>
		<u>30%</u>

iv. Al 30 de Septiembre de 2018 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>2018</u>
Pagos por anticipado	\$ (1)
Otros	—
Total base impuesto diferido a favor	(1)
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>
ISR diferido pasivo	<u>\$ (.2)</u>

v. Al 30 de Septiembre de 2018 la Casa de Bolsa no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

Servicios Barclays S.A. de C.V.

Impuesto sobre la Renta (ISR)

i. Al 30 de Septiembre de 2018 Servicios Barclays determinó una utilidad fiscal de \$16 y un impuesto causado de \$7. 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. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	<u>2018</u>
ISR causado	7
ISR diferido	<u>(1)</u>
Total provisión	<u>\$ 6</u>

ii. Al 30 de Septiembre de 2018 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>2018</u>
Pagos por anticipado	\$ (1)
Provisiones de gasto	81
Total base impuesto diferido	<u>80</u>

Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>
ISR diferido activo neto	<u>\$ 24</u>

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

	<u>2018</u>	
Resultado de la operación	16	
ISR corriente	8	49%
ISR diferido	(1)	(5)%
	<hr/>	
Tasa efectiva	<u>44%</u>	
	<hr/>	
(+) Partidas permanentes	(2)	(18)%
(+) Efecto partidas años anteriores	1	4%
	<hr/>	
	<u>30%</u>	

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.

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México y otros bancos comerciales.
- Línea de crédito con Barclays Bank PLC.

POLITICA DE DIVIDENDOS

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

Durante el segundo trimestre de 2018 la Casa de Bolsa decretó \$25 millones en dividendos pagados a su casa matriz, el Grupo Financiero pagó \$20 millones en dividendos a su casa matriz en Londres, Barclays PLC.

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

POLITICA DE LA TESORERIA

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

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

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

Relación de los comités de la institución:

Comité de Auditoría y Comité de Prácticas Societarias	Comité de Administración Integral de Riesgos
Comité de Comunicación y control	Comité de Remuneración

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

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

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

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.
- d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>3T2018</u>
Disponibilidades	17
Compraventa de divisas	30
Compraventa de títulos	0
Cuentas por cobrar	1,982
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(2,197) 0
Otras cuentas por pagar	(1,262)
Ingresos	439
Gastos	(288)

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

Al 30 de septiembre de 2018 la Casa tiene celebrado el siguiente contrato con parte relacionada:

1. Contrato de prestación de servicios administrativos con Servicios Barclays, S. A. de C. V., con una duración indefinida.

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	474
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>474</u>
Comisiones netas	149
Resultado por intermediación	740
Otros Ingresos	330
Gastos de administración y promoción	(829)
Resultado de la operación	<u>864</u>
Participación en el resultado de subsidiarias	-
Resultado antes de ISR y PTU	<u>864</u>
ISR y PTU causado y diferido	(253)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>611</u>
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>611</u>

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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

Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Grupo está fundamentada en:

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

RIESGO DE MERCADO

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

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

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £1,500,000 de libras esterlinas (el equivalente a \$28.085 millones de pesos*). El Banco registró un VaR de £581.73 mil libras esterlinas, equivalente a \$10.892 millones de pesos*, al cierre de Septiembre de 2018, y el VaR promedio durante el 3Q del 2018 fue de £554.24 mil libras esterlinas (el equivalente a \$10.377 millones de pesos*).

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 libras esterlinas (el equivalente a \$488,336 pesos*). La Casa de Bolsa registró un VaR de £486.68, el equivalente a \$11,883 pesos*, al cierre del 28 de Septiembre de 2018, y el VaR promedio durante el 3Q 2018 fue de £511.47 (el equivalente a \$12,488 pesos*).

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

Detalle de las pruebas de stress testing del Banco:

Definición de escenarios

Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.37% (Elecciones de EUA 2016)

FX Exposure	
Vol 1D	PnL
7.37%	(405,088)

En la tabla siguiente se muestra el impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 28 de Septiembre de 2018 y el impacto que tienen las pérdidas calculadas sobre el índice de capitalización del Banco.

IR Delta Scenario	Total PnL	Bonds		Swaps			Forwards	
		MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD
Broad Rally	1,367	168	30	33	23	(5)	1,080	38
Hard bear steepen	(1,194)	15	192	(253)	0	141	(948)	(341)
Bull flatten	(732)	(846)	(339)	164	28	(139)	328	73
Mild Bear steepen	(1,125)	540	197	(156)	(29)	113	(1,751)	(38)

1. Broad Rally

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps2
O/N	1	-25	40	-29	57	0	0
1W	1	-25	40	-29	57	0	0
1M	1	-25	40	-29	57	0	0
3M	-13	-34	40	-28	57	0	0
6M	-16	-36	10	-31	52	1	1
1Y	-15	-32	9	-30	32	1	1
2Y	-19	-28	2	-19	0	0	0
3Y	-23	-28	4	-26	0	0	0
4Y	-27	-24	1	-31	0	0	0
5Y	-26	-25	2	-30	-1	0	0
7Y	-26	-22	2	-28	-2	1	1
10Y	-38	-24	2	-31	-3	1	1
15Y	-46	-22	1	-34	1	1	1
20Y	-54	-19	0	-36	5	0	0
25Y	-99	-19	0	-33	7	2	2
30Y	-99	-19	0	-33	7	2	2

2. Hard bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1W	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1M	49	0	16	-10	-35	-3	-3
3M	71	10	16	12	-35	-5	-5
6M	59	18	19	7	-32	-5	-5
1Y	19	24	11	25	-20	-6	-6
2Y	35	34	1	23	-2	-5	-5
3Y	51	41	4	30	1	-10	-10
4Y	62	50	-4	31	5	-15	-15
5Y	80	64	1	48	9	-18	-18
7Y	126	79	1	68	15	-23	-23
10Y	220	96	0	87	20	-26	-26
15Y	220	104	0	86	24	-28	-28
20Y	220	112	0	85	28	-30	-30
25Y	220	112	0	91	29	-31	-31
30Y	220	112	0	91	29	-31	-31

3. Bull flatten

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	-25	-1	6	-13	6	0	0
1W	-25	-1	6	-13	6	0	0
1M	-25	-1	6	-13	6	0	0
3M	-31	-8	6	-5	6	0	0
6M	-18	-9	5	-4	5	0	0
1Y	-8	-12	3	-7	3	0	0
2Y	-9	-17	2	-17	2	3	3
3Y	-23	-19	-2	-15	-2	8	8
4Y	-23	-29	-7	-29	-7	13	13
5Y	-50	-41	-13	-28	-13	18	18
7Y	-85	-56	-26	-49	-26	24	24
10Y	-157	-74	-37	-81	-37	28	28
15Y	-157	-77	-44	-89	-44	28	28
20Y	-157	-81	-50	-96	-50	27	27
25Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26
30Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26

4. Mild Bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	15	5	-53	3	-53	0	0
1W	15	5	-53	3	-53	0	0
1M	15	5	-53	3	-53	0	0
3M	19	16	-49	9	-49	0	0
6M	20	25	-53	21	-53	-1	-1
1Y	23	34	-30	25	-30	-1	-1
2Y	32	33	0	19	0	0	0
3Y	33	35	0	21	0	0	0
4Y	37	35	2	28	2	-1	-1
5Y	42	37	6	29	6	-1	-1
7Y	50	36	13	29	13	-3	-3
10Y	87	44	20	37	20	-5	-5
15Y	87	50	22	47	22	-9	-9
20Y	87	56	25	57	25	-14	-14
25Y	87	56	25	55	25	-18	-18
30Y	87	56	25	55	25	-18	-18

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

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al cierre de Septiembre de 2018 fueron (monto en miles de dólares):

Tenor	Bonds		Swaps			Forwards	
	MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD
O/N	(0)	(0)	1	(0)	1	(0)	0
1W	(0)	(0)	(0)	0	0	0	(0)
1M	(1)	(0)	(0)	0	(1)	0	(0)
3M	(0)	(0)	3	(0)	(2)	3	(2)
6M	1	(0)	0	(0)	(1)	9	(0)
1Y	(5)	(0)	(3)	0	3	(68)	39
2Y	(1)	0	(8)	5	(2)	(18)	24
3Y	4	(3)	23	(1)	1	6	0
4Y	3	(9)	(12)	0	3	(2)	(0)
5Y	(3)	0	(12)	1	10	1	0
7Y	(24)	1	(3)	(11)	(0)	(0)	0
10Y	(18)	0	4	8	(6)	0	0
15Y	(1)	0	10	(1)	(0)	(0)	(0)
20Y	(4)	1	(5)	(0)	(6)	(0)	0
25Y	8	0	(1)	0	18	(0)	0
30Y	33	6	0	0	(19)	0	0
	(10)	(4)	(4)	2	1	(69)	60

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

Definición de escenarios

En la tabla siguiente se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre de Septiembre de 2018.

1. Broad Rally

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps2
O/N	1	-25	40	-29	57	0	0
1W	1	-25	40	-29	57	0	0
1M	1	-25	40	-29	57	0	0
3M	-13	-34	40	-28	57	0	0
6M	-16	-36	10	-31	52	1	1
1Y	-15	-32	9	-30	32	1	1
2Y	-19	-28	2	-19	0	0	0
3Y	-23	-28	4	-26	0	0	0
4Y	-27	-24	1	-31	0	0	0
5Y	-26	-25	2	-30	-1	0	0
7Y	-26	-22	2	-28	-2	1	1
10Y	-38	-24	2	-31	-3	1	1
15Y	-46	-22	1	-34	1	1	1
20Y	-54	-19	0	-36	5	0	0
25Y	-99	-19	0	-33	7	2	2
30Y	-99	-19	0	-33	7	2	2

2. Hard bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1W	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1M	49	0	16	-10	-35	-3	-3
3M	71	10	16	12	-35	-5	-5
6M	59	18	19	7	-32	-5	-5
1Y	19	24	11	25	-20	-6	-6
2Y	35	34	1	23	-2	-5	-5
3Y	51	41	4	30	1	-10	-10
4Y	62	50	-4	31	5	-15	-15
5Y	80	64	1	48	9	-18	-18
7Y	126	79	1	68	15	-23	-23
10Y	220	96	0	87	20	-26	-26
15Y	220	104	0	86	24	-28	-28
20Y	220	112	0	85	28	-30	-30
25Y	220	112	0	91	29	-31	-31
30Y	220	112	0	91	29	-31	-31

3. Bull flatten

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	-25	-1	6	-13	6	0	0
1W	-25	-1	6	-13	6	0	0
1M	-25	-1	6	-13	6	0	0
3M	-31	-8	6	-5	6	0	0
6M	-18	-9	5	-4	5	0	0
1Y	-8	-12	3	-7	3	0	0
2Y	-9	-17	2	-17	2	3	3
3Y	-23	-19	-2	-15	-2	8	8
4Y	-23	-29	-7	-29	-7	13	13
5Y	-50	-41	-13	-28	-13	18	18
7Y	-85	-56	-26	-49	-26	24	24
10Y	-157	-74	-37	-81	-37	28	28
15Y	-157	-77	-44	-89	-44	28	28
20Y	-157	-81	-50	-96	-50	27	27
25Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26
30Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26

4. Mild Bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	15	5	-53	3	-53	0	0
1W	15	5	-53	3	-53	0	0
1M	15	5	-53	3	-53	0	0
3M	19	16	-49	9	-49	0	0
6M	20	25	-53	21	-53	-1	-1
1Y	23	34	-30	25	-30	-1	-1
2Y	32	33	0	19	0	0	0
3Y	33	35	0	21	0	0	0
4Y	37	35	2	28	2	-1	-1
5Y	42	37	6	29	6	-1	-1
7Y	50	36	13	29	13	-3	-3
10Y	87	44	20	37	20	-5	-5
15Y	87	50	22	47	22	-9	-9
20Y	87	56	25	57	25	-14	-14
25Y	87	56	25	55	25	-18	-18
30Y	87	56	25	55	25	-18	-18

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

En la tabla siguiente se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre de Septiembre 2018.

Stress Test

Scenario	Bonds
	MXN
Broad Rally	3
Hard bear steepen	(1)
Bull flatten	1
Mild Bear steepen	(1)

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés la 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 Septiembre de 2018 fueron (cifras en USD):

Tenor	MXN
O/N	(4)
1W	(2)
1M	(46)
3M	(42)
6M	(1)
1Y	0
	(95)

RIESGO DE CREDITO

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

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

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

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

Ciente	Limite (MXN)	Potential Future Exposure
Ciente 1	10,484,936,002	10,466,948,643
Ciente 2	3,182,926,990	2,668,622,016
Ciente 3	2,527,618,503	2,504,181,354
Ciente 4	842,539,493	684,765,853
Ciente 5	561,692,995	448,470,670
Ciente 6	1,591,463,495	445,234,326
Ciente 7	655,308,511	442,777,031
Ciente 8	485,613,457	413,284,189
Ciente 9	2,340,387,497	390,089,797
Ciente 10	936,155,008	382,396,288

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

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

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

El Banco dentro de su proceso de evaluación de riesgo de crédito también realiza una prueba de estrés de riesgo crediticio en la cual simula la baja en calificación de sus contrapartes en 2 diferentes escenarios, 1) Baja de calificaciones en 4 escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual y, 2) Baja en las calificaciones en 8 escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual. Los resultados de dicha prueba de estrés al 28 de Septiembre de 2018 se presentan a continuación.

Resultados desplegados como perdidas del portafolio en pesos.

		4 notch DG downgrade	8 notch DG downgrade
Peak PFE	Current level	Stressed level	Stressed level
Derivative + Debt Financing	1,295,916	5,998,368	29,442,512

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

Al 28 de Septiembre de 2018 la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

1. Analiza diariamente su estructura de liquidez (análisis de brechas) tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado.
2. De manera mensual analiza y determina las posiciones que tienen poca liquidez dentro de su portafolio y les aplica diariamente pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos.
3. Fuentes de fondeo.- El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:
 - a. Reportos en el mercado interbancario.

- b. Línea dedicadas por 50millones de USD (equivalente en pesos) de sobregiro diurno y 10millones de USD (equivalente en pesos) de sobregiro overnight con un Banco local.
 - c. Líneas de Call Money en el mercado interbancario.
 - d. Venta de tenencia de valores.
 - e. Línea de Call Money con Barclays Bank PLC (Casa Matriz).
 - f. Capital aportado disponible.
 - g. Emisión de instrumentos de captación interbancaria.
 - h. Línea de fondeo con casa matriz por US 150 millones a un plazo máximo de un año.
4. El Banco cuenta con un Plan de Fondeo de contingencia que contiene:
- I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
 - II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.
 - III. Órganos de gobierno corporativo y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Institución.
 - IV. Órgano de gobierno corporativo o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
 - V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
 - VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
 - VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
 - VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - a. Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
 - b. Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Institución.

- c. La capacidad para obtener recursos, considerando las restricciones legales y operativas.
- d. Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

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

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

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

La Casa de Bolsa también cuenta con un Plan de Fondeo de Contingencia que contiene:

- I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
- II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.
- III. Órganos de gobierno corporativo y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Institución.
- IV. Órgano de gobierno corporativo o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
- V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
- VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
- VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
- VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - a. Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.

- b. Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Institución.
- c. La capacidad para obtener recursos, considerando las restricciones legales y operativas.
- d. Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

El Banco cumple de manera puntual con el coeficiente de liquidez en moneda extranjera de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Banxico. El fondeo promedio durante el año calendario fue inferior a los 10 mil millones de pesos durante el 3Q 2018. Es importante mencionar que las necesidades de Fondeo del Banco son en más del 90% a muy corto plazo, de 1 a 7 días, debido al perfil de productos que ofrece el Banco a sus clientes los cuales se consideran que tienen una liquidez alta. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) del Banco, de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV, al cierre de Septiembre de 2018, fue de 142.65%, arriba del mínimo requerido de 90%.

Adicionalmente, al 28 de Septiembre de 2018 la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de garantías y reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

RIESGO LEGAL

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

Las políticas del Grupo requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Grupo se cerciora de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Grupo.

Durante el último semestre de 2017 se realizó una auditoría al Banco y a la Casa de Bolsa que incluyó la función legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

RIESGO OPERATIVO Y LEGAL

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

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

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de

excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si esta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

El Grupo cuenta con una aplicación llamada “ORAC”, en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco. Durante el 3Q 2018 se registraron 2 eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “ORAC”, los cuales exceden los criterios establecidos por la corporación.

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

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en éste sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año de 2018.

DIVERSIFICACION 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 cierre de Septiembre de 2018 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo:

- 1) 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 \$2,407 millones, dicho consumo corresponde a un 40.23% en relación al límite y se integra como sigue:

Deudor	Monto de financiamiento (millones MXN)	% del Capital
Deudor 1	1,631.693	67.78%
Deudor 2	400.333	16.63%
Deudor 3	375.199	15.59%

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

Victor Manuel Ramírez Valdés
Contralor

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna