



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

Información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2008, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple

www.barcap.com

Septiembre del 2008
(No auditado)



Barclays Bank México, S. A.
Información Financiera al Tercer Trimestre del 2008
Contenido

Estados Financieros Consolidados Trimestrales	5
Comentarios sobre los Estados Financieros	12
Índice de Capitalización	13
Indicadores Financieros	14
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	15
Composición del Consejo de Administración	16
Notas a los Estados Financieros Consolidados	18
Estados Financieros	39

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

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

<http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfdf9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>

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

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Activos					
Disponibilidades	12	129	330	451	165
Inversiones en Valores	5,681	5,750	3,281	1,628	2,456
Títulos para negociar	5,681	5,750	3,281	1,628	2,456
Operaciones con valores y Derivados	108	150	455	1,437	961
Saldos deudores en operaciones de reporto	2	2	4	3	13
Operaciones con instrumentos financieros derivados	106	148	451	1,434	948
Cartera de Crédito Vigente					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida					
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	-	-	-	-	-
Reservas preventivas (-)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	3,866	3,203	2,584	2,335	2,698
Inmuebles mobiliario y equipo	2	2	2	39	35
Impuestos diferidos	42	68	68	68	68
Otros activos	-	1	1	4	4
Activo Total	9,711	9,303	6,721	5,962	6,387

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Pasivo y Capital					
Captación Tradicional	-	25	662	700	600
Depósitos de disponibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público	-	25	662	700	600
Depósitos a plazo mercado de dinero	-	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios	-	-	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	3,731	2,721	1,932	1,556	1,111
Operaciones con valores y Derivados	93	128	458	1,355	991
Saldos acreedores en obligaciones de reporto	1	-	-	16	12
Operaciones con instrumentos financieros derivados	92	128	458	1,339	979
Otras Cuentas por Pagar	4,945	5,518	2,735	1,406	2,762
ISR y PTU por pagar	-	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,945	5,518	2,735	1,406	2,762
Créditos diferidos	-	-	-	-	-
Pasivo Total	8,769	8,392	5,787	5,017	5,464
Capital Contribuido	1,101	1,101	1,101	1,174	1,174
Capital social	1,101	1,101	1,101	1,174	1,174
Capital Ganado	(159)	(190)	(167)	(229)	(251)
Reserva de capital	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(48)	(48)	(190)	(215)	(215)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	-	-	-	-	-
Resultado neto	(111)	(142)	23	(14)	(36)
Capital Contable	942	(190)	934	945	923
Total Pasivo y Capital Contable	9,711	9,303	6,721	5,962	6,387

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Cuentas de Orden					
Bienes en fideicomisos o mandato	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	13,038	15,608	35,954	66,696	77,802
Títulos a recibir por reportos	5,404	4,831	3,504	7,563	4,822
(Menos) Acreedores por reporto	5,404	4,829	3,500	7,576	4,821
Neto	-	2	4	(13)	1
Deudores por reporto	2,059	-	-	-	-
(Menos) títulos a entregar por reporto	2,060	-	-	-	-
Neto	(1)	-	-	-	-
Total Cuentas de Orden	13,037	15,610	35,958	66,683	77,803

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

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

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$ 1,101.

José Antonio González Molina
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Barclays Bank México

Estado de Resultados

Millones de Pesos

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Ingresos por intereses	159	170	125	118	137
Gastos por intereses	142	147	76	104	127
Margen de intereses	17	23	49	14	10
Resultado por posición monetaria	(12)	(15)	-	-	-
Margen financiero	5	8	49	14	10
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	5	8	49	14	10
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	1	-	2	17	1
Resultado por intermediación	(15)	12	(4)	(16)	(56)
Ingresos (egresos) totales de la operación	(11)	20	43	(19)	(47)
Gastos de administración y promoción	59	59	52	53	9
Resultado de la operación	(70)	(39)	(9)	(72)	(56)
Otros productos	2	(18)	32	35	34
Otros gastos	-	1	-	-	-
Resultado antes de ISR y PTU	(68)	(58)	23	(37)	(22)
ISR y PTU causados	-	-	-	-	-
ISR y PTU diferidos	38	26	-	-	-
Resultados antes de participación en subsidiarias	(30)	(32)	23	(37)	(22)
Utilidad neta subsidiarias	-	-	-	-	-
Resultados por operaciones continuas	(30)	(32)	23	(37)	(22)
Interés minoritario	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(30)	(32)	23	(37)	(22)

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

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

José Antonio González Molina
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Bacls Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2008
 Millones de Pesos

Concepto	Capital Contribuido	Capital Ganado Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	1,101	(48)	(142)	911
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS				
Aplicación de Resultados de 2007 a resultados de ejercicios anteriores	-	(142)	142	-
Fusión con Barclays Operativa	73	(24)	-	49
TOTAL	73	(166)	142	49
MOVIMIENTOS POR EL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL				
Resultado neto	-	-	(36)	(36)
TOTAL	-	-	(36)	(36)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008	1,174	(214)	(36)	923

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

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

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Cambios en la Situación Financiera
del 1º de Enero al 30 de Septiembre de 2008
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado por operaciones continuas	(36)
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	67
Depreciación y amortización	5
Impuestos diferidos	-
Provisiones para obligaciones diversas	<u>-</u>
	36

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Captación Tradicional	575
Inversiones en Valores	1,685
Operaciones con valores y derivadas	(16)
Operaciones con reportos	-
Otras cuentas por cobrar y pagar	<u>(2,254)</u>
Total de recursos provenientes de la operación	26

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportación o reembolso de capital	<u>48</u>
-----------------------------------	-----------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento en mobiliario y equipo	(38)
Recursos utilizados en actividades de inversión	-
Aumento de efectivo y equivalentes	36
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>129</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>165</u>

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

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

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

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

Estados de Resultados

Al cierre del tercer trimestre del año 2008, Barclays Bank México, S. A. de C. V., obtuvo una pérdida de \$36 millones.

La pérdida del ejercicio se ve influenciada por las comisiones pagadas, el margen financiero y los gastos administrativos. Adicionalmente, cabe destacar el esfuerzo de la administración del Banco en ejercer un mejor control de sus gastos de operación.

Margen Financiero

Los ingresos por intereses ascendieron a \$ 380 millones al tercer trimestre de 2008. Este rubro se encuentra integrado únicamente por los ingresos de operaciones de mercado de dinero.

Los gastos por intereses ascendieron a \$ 307 millones al tercer trimestre de 2008, se integran principalmente por los intereses y premios pagados por operaciones en reporto.

Se obtuvo un margen financiero positivo de \$ 73 millones al tercer trimestre. La ausencia del cálculo del resultado por posición monetaria, por la entrada en vigor de la NIIF B-10 en enero de 2008, contribuyó a este resultado.

Al cierre del tercer trimestre de 2008 la institución no tiene otorgados préstamos o líneas de crédito.

Ingresos no Financieros

Comisiones netas ascendieron a \$(20) millones durante el tercer trimestre de 2008 y son provenientes del pago de comisiones bancarias, comisiones pagadas al Mexder por operar futuros y comisiones por vencimiento anticipados de operaciones derivadas, específicamente swaps.

Otros productos netos reportaron \$101 millones referente a ingresos por servicios administrativos y de infraestructura prestados a otras entidades del grupo.

Resultado por Intermediación

El resultado de intermediación de \$(76) millones al 3T2008, se originó principalmente por una combinación de pérdidas obtenidas por operaciones de mercado de dinero y divisas, las cuales ascendieron a \$9 millones y un resultado negativo por valuación en operaciones con derivados y en mercado de dinero por \$66 millones.

Gastos de Administración

Los gastos de administración y promoción ascienden a \$114 millones en el tercer trimestre de 2008. Los gastos corresponden principalmente a gastos de personal y a gastos por infraestructura y servicios prestados por otras compañías del Grupo.

Capital Contable

El 31 de mayo de 2008, Barclays Operativa S.A. de C.V. (fusionada) se fusionó con el Banco (fusionante), subsistiendo este último, el capital se incrementó en \$ 49 millones, Operativa fungía como la tenedora del activo fijo utilizado por las compañías del Grupo. Dicha fusión fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público mediante oficio UBVA/066/2008 con fecha 30 de mayo de 2008. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fecha 10 de enero de 2008, mediante oficio 312-11/11001/2008 manifestó su opinión favorable para que la Secretaría autorizara la fusión.

Barclays Bank México, S. A. Índice de Capitalización

En enero de 2008, las reglas de Capitalización basadas en Basilea II fueron implementadas en México para las instituciones de banca múltiple. Las nuevas reglas incluyeron una nueva metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de crédito y se incorporó una metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operativo.

El índice de capitalización previo de Barclays Bank México al 30 de septiembre de 2008 fue 21.9%. El incremento se debió principalmente a que el gap en vencimientos se abrió entre los bonos gubernamentales y los swaps.

Barclays Bank México a julio de 2008 esta clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Barclays Bank México

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Capital Básico	925.9	911.3	934.3	945.4	923.3
Capital Complementario	-	-	-	-	-
Capital Neto	925.9	911.3	934.3	945.4	923.3
Activos en Riesgo:					
Riesgo de Crédito	820.1	856.3	564.1	888.08	704.5
Riesgo de Mercado	1,665.5	2,438.3	1,345.0	5,368.0	3,482.8
Riesgo Operacional	-	-	-	-	22.7
Total	2,485.7	3,294.6	1,909.1	6,256.09	4,210.0
Riesgo de Crédito:					
Índice de Capital Básico (%)	112.9	106.43	165.62	188.4	131.06
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	112.9	106.43	165.62	188.4	131.06
Riesgo de Crédito y Mercado:					
Índice de Capital Básico (%)	37.2	27.66	48.94	15.07	21.93
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	37.2	27.66	48.94	15.07	21.93

Barclays Bank México Indicadores Financieros

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	2.43	(0.97)	2.62	3.34	0.58
ROE	(3.2)	(13.07)	9.97	(0.16)	0.15
ROA	(0.3)	(2.04)	1.16	(0.02)	(0.01)
Activos en Riesgo					
Riesgo de crédito	820.1	856.3	564	890	704
Riesgo de mercado	1,665.5	2,438.3	1,345	5,369	3,483
Liquidez	na	na	na	na	na
MIN	4	3.55	2.46	0.01	0.01

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

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

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

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

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

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

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

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

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

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

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

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

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

Donde:

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

Notas:

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

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



Barclays Bank México, S. A.
Calificación

Barclays Bank México

	<u>Standard & Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1+	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	Aaa.mx
Escala Global		
• Moneda Extranjera	-	-
• Corto Plazo	-	Prime-2
• Largo Plazo	-	Baa1
• Deuda	-	-
Moneda Nacional		
• Corto Plazo	-	Prime-1
• Largo Plazo	-	-A1
Fortaleza Financiera	-	-
Individual	-	D
Soporte	-	-
Perspectiva	-	-

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

No Independientes

Propietarios

José Antonio González Molina (Presidente)

Gerard Sebastien LaRocca

Joaquim Francisco Tadeu Gimenes da Silva

Jorge Luís Peón Segura

Suplentes

Carlos Fernando Mauleón

Ruben de Celis

Jai Christian Westwood

Thomas John Gavenda

Erin Ashley Mansfield

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja

Marco Aurelio Provencio Muñoz

Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero

Alejandro Fuentes Echeverría

Eduardo Enriquez Aguilar

Comisario

Propietario

José Antonio Quesada Palacios

Suplente

Francisco Javier Zúñiga Loredó

Secretario

Jorge Luís Peón Segura

Suplente

Raúl Arturo Córdova Geirdal

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución al tercer trimestre de 2008 ascendió a \$48.557 millones.

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

Historia Curricular de los Consejeros:

	Puesto Actual	Puesto Anterior
José Antonio González Molina	Barclays Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México. Director General Banco. Octubre 2005 a la fecha.	Allen Global Advisors LLC. Junio 2006. Septiembre 2005.
Gerard Sebastien LaRocca	Barclays Capital. Chief Administrative Officer Americas. Noviembre 1998 a la fecha.	Salomon Brothers. Managing Director. Abril 1989 a Noviembre 1998.
Joaquim Francisco Tadeu Gimenes da Silva	Servicios Barclays, S.A. de C.V. Director de Finanzas. Septiembre 2006 a la fecha.	Bank Of America. Director de Finanzas. Octubre 2004 a Agosto 2006.
Jorge Luís Peón Segura	Servicios Barclays, S.A. de C.V. Director Legal. Julio 2007 a la fecha.	Grupo Financiero Santander. Julio 1997 a Junio 2007.
Carlos Fernando Mauleón Ruben de Celis	Barclays Capital. Managing Director. Junio 2001 a la fecha.	-
Jai Christian Westwood	Barclays Capital. Director Country Management Americas. Abril 1999 a la fecha.	Salomon Smith Barney. Assistant Vice President. Noviembre 1997 a Abril 1999.
Thomas John Gavenda	Barclays Capital. Finance Director. Junio 2007 a la fecha.	Evercore Partners Inc. Controller. Diciembre 2005 a Junio 2007.
Erin Ashley Mansfield	Barclays Capital. Director of Compliance Americas. Mayo 2003 a la fecha.	Goldman Sachs. Enero 1986 a Abril 2003.
Rafael Robles Miaja	Galicia y Robles, S. C. Socio Fundador. 1994 a la fecha.	Santamarina y Steta, S.C. 1985 a 1994.
Marco Aurelio Provencio Muñoz	PROA Mensaje y Comunicación, S.A. de C.V. Presidente Ejecutivo, Director General y Socio Fundador. Marzo 2002 a la fecha.	Presidencia de la República. Director General de Comunicación Social y Vocero. Abril 2000 a Noviembre 2000.
Francisco Javier Cortés Pardo	FJCP y Asoc. S. C. Socio. 2004 a la fecha.	Grupo Financiero Scotiabank. Inverlat. C.F.O. 1998 a 2004.
Manuel Galicia Romero	Galicia y Robles, S. C. Socio Fundador. Abril 1994 a la fecha.	-
Alejandro Fuentes Echeverría	AFE Empresarial, S. C. Socio Fundador. Febrero 2003 a la fecha.	BBVA Bancomer. Director General. Adjunto de la Banca de Empresas. 2001 a 2003.
Eduardo Enriquez Aguilar	FJCP y Asoc. S. C. Socio. Enero 2004 a la fecha.	Sistemas Globales de Valor Agregado. Consultor. Mayo 2003 a Enero 2004.
José Antonio Quesada Palacios	Pricewaterhouse Coopers, S.C. Socio de Auditoría. Junio 1986 a la fecha.	-
Francisco Javier Zúñiga Loredo	Pricewaterhouse Coopers, S.C. Socio de Auditoría. Julio 2004 a la fecha.	Pricewaterhouse Coopers. Gerente Señor. Julio 1996 a Junio 2004.
Raúl Arturo Córdova Geirdal	Servicios Barclays, S.A. de C.V. Director de Riesgo y Crédito. Enero 2006 a la fecha.	Credit Suisse First Boston. Junio 2006 a Diciembre 2005

Barclays Bank México, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2008

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados conforme a las bases contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) para instituciones de banca múltiple.

A falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las Normas de Información Financiera (NIF), emitidos por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera; las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el 'International Accounting Standards Board' (IASB) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Norteamérica, emitidos por el 'Financial Accounting Standards Board' (US GAAP).

Los criterios contables emitidos por la Comisión difieren de las NIF, por la presentación y clasificación de algunos rubros en el balance general y en el estado de resultados y por lo mencionado en el inciso c., e., f. y j. siguientes.

A continuación se resumen los criterios contables más importantes, incluyendo los conceptos, métodos y criterios relativos al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

- a. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, los metales amonedados se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio y las disposiciones en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México (Banxico) al cierre del ejercicio.

En este rubro se incluye también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (call money otorgados), cuando este plazo no excede a tres días.

Las disponibilidades registradas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario.

Los rendimientos sobre disponibilidades que generan intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

- b. Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y títulos bancarios, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que el Banco les asigna al momento de su adquisición en: títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Las transferencias de títulos entre categorías requieren la autorización expresa de la Comisión, excepto las de títulos disponibles para la venta hacia títulos para negociar y las transferencias de títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Al 30 de septiembre de 2008 la compañía sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan y posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

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

Los ajustes resultantes de la valuación se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

La institución no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realicen en efectivo.

- c. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga, y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato.

Para efectos de reconocer el resultado de la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registran en resultados y tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo. Asimismo, dichas posiciones activas y pasivas se registran en cuentas de orden.

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto” representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a mercado de los títulos objeto del reporto sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Grupo actúa como reportado o reportador, respectivamente.

Para efectos de presentación, en el balance general se compensan de forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por el Banco. Los saldos deudores o acreedores después de la compensación, no se compensan entre sí, aunque se trate de operaciones con una misma entidad en las que el Banco actúe como reportada y reportadora a la vez.

Los intereses, premios, utilidades o pérdidas y los efectos de valuación se reflejan en los resultados del ejercicio en los rubros de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Las NIF reconocen las operaciones de reporto en relación con la sustancia de la transacción y requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

- d. Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor pactado y se valúan de acuerdo con su intención de uso, ya sea de cobertura de una posición abierta de riesgo o de negociación.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados se realiza en la fecha en que se conoce la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

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

Las operaciones de cobertura de una posición abierta de riesgo consisten en comprar o vender instrumentos financieros derivados, con objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

Con base en las categorías antes descritas, los instrumentos financieros derivados se registran como se indica a continuación:

- Swaps

Representan obligaciones bilaterales de intercambiar una serie de flujos por un período de terminado y en fechas preestablecidas, cuya liquidación puede hacerse en especie o efectivo, según lo acordado. Se registran como activo o pasivo por el derecho a la obligación derivada del contrato y se valúan a su valor razonable de los flujos futuros esperados, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado a la fecha de su valuación, reflejando el valor neto del swap en el balance general.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de negociación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de cobertura se reconocen en el estado de resultados, en el mismo rubro donde se registra el resultado por valuación de la posición primaria.

En ambos casos, el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados, con fines de negociación o de cobertura, se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

- Opciones

Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y se ajustan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados.

Cuando el Banco actúa como comprador de la opción, contabiliza la prima pagada en el rubro de Operaciones con valores y derivadas en el activo, y al cierre se valúa a su valor razonable (valor de mercado o el valor teórico con base en técnicas formales de valuación sobre estimaciones de los derechos y obligaciones de los contratos).

Cuando el Banco emite la opción, contabiliza la entrada de efectivo contra el reconocimiento de la prima cobrada en el rubro de Operaciones con valores y derivadas en el pasivo, y al cierre se valúa de acuerdo con el valor razonable.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de negociación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

El valor razonable de estos instrumentos financieros derivados, con fines de negociación, se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

- Futuros

Los contratos de futuros, así como los contratos adelantados son aquéllos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un bien subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. En estas transacciones se entiende que la parte que se obliga a comprar asume una posición larga en el subyacente y la parte que se obliga a vender asume una posición corta en el mismo subyacente. La liquidación de los contratos de futuros y contratos adelantados podrá hacerse en especie o en efectivo, dependiendo de las especificaciones de cada contrato.

Tanto el comprador como el vendedor del contrato registrarán una parte activa y una pasiva. Sin embargo, dado que las liquidaciones por parte de la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, se realizan diariamente, el valor de la parte activa siempre será igual al de la parte pasiva, por lo que ambas deberán actualizarse diariamente para reflejar el valor razonable de los derechos y obligaciones en cualquier fecha de valuación. Por lo anterior, el reconocimiento de las fluctuaciones en el precio de los contratos se registrará directamente en las cuentas de margen.

El valor razonable de los derechos y obligaciones a la fecha de valuación corresponderá al monto nominal al que se pactaría un contrato de igual naturaleza a esa fecha.

A través del oficio número S33/18310 del 9 de marzo de 2007, Banco de México (Banxico) autorizó al Banco a actuar con el carácter de intermediario en los mercados y sobre los subyacentes siguientes: (i) en las operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, (ii) futuros de divisas en mercados extra bursátiles, (iii) swap sobre tasas de interés y divisas en mercados extrabursátiles y (iv) opciones sobre tasas de interés y divisas en mercados extrabursátiles..

- e. Se registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir y a entregar por las operaciones con instrumentos financieros y derivados al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- f. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Grupo con antigüedad menor a 90 días desde su registro inicial. Aquellos saldos con antigüedad superior a 90 días son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos.

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

- g. El mobiliario y equipo y los gastos de instalaciones se expresan a su valor actualizado, determinado mediante la aplicación a su costo de adquisición de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. En enero de 2008, entró en vigor la nueva NIIF, Efectos de la Inflación la cual menciona las nuevas normas para el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros de las entidades considerando el entono económico inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores igual o superior que el 26%) y no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores inferior que el 26%). Para el ejercicio 2008, se considera que el entono económico es no inflacionario y no se reconocerán los efectos de inflación.

La amortización se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración del Grupo, tanto sobre el costo de adquisición como sobre los incrementos por actualización.

- h. Los activos de larga duración, tangibles e intangibles son sujetos a un estudio anual para determinar su valor de uso y definir si existe o no deterioro. Al 30 de septiembre de 2008, no tiene activos de larga duración, la Administración considera que no requiere dicho estudio.

- i. Los pasivos por captación de recursos, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento emitidos, los certificados de depósito y los préstamos interbancarios y de otros organismos se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados en línea recta por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan.
- j. El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar y los títulos por entregar en la operación con valores.
- k. Los pasivos a cargo del Banco y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- l. Las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios, a las cuales éstos no contribuyen, se reconocen como costo de los años en que se prestan tales servicios, con base en estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El Banco aplica las disposiciones del Boletín D-3 “Obligaciones Laborales”, para el reconocimiento de obligaciones por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas a reestructuración. Estos efectos se reconocen mediante estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado. El costo neto del período por este tipo de remuneraciones se reconoce en los resultados del año. Estos pasivos se ajustan a las cifras indicadas por los actuarios al cierre de cada ejercicio.

- m. El Impuesto sobre la Renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causados con base en la utilidad gravable del ejercicio, se cargan a los resultados del ejercicio.

El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. La PTU diferida se registra solamente con base en aquellas diferencias temporales entre la utilidad neta del ejercicio contable y la fiscal aplicable para PTU, que se presume razonablemente provocarán un pasivo o un beneficio en el futuro.

- n. El capital social y la utilidad (pérdida) del ejercicio representan el valor de dichos conceptos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007, y se determinaba aplicando a los importes históricos factores derivados de las UDI.
- o. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y se actualizaba, al 31 de diciembre de 2007, aplicando factores derivados de las UDI.
- p. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigentes en las fechas de su concertación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se presentan en moneda nacional al tipo de cambio publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- q. La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

- i. La posición (corta o larga) en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder de la cantidad que resulte de multiplicar el factor del 1.83 por el monto del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iii. 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 2008 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Activos	198.847	214.178	544.765	692.372	881.212
Pasivos	198.275	214.275	541.630	688.076	877.808
Posición neta larga (corta)	0.572	(0.097)	3.135	4.296	3.404

Al 30 de septiembre de 2008 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$10.9814 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Caja	0.010	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	0.517	1.749	0.937	0.795	0.628
Deposito otras entidades	8.236	4.446	4.795	51.188	86.618
Divisas a entregar	3.910	(108.585)	(330.033)	(433.473)	(1,383.656)
Disponibilidades restringidas	-	231.023	654.612	832.560	1,460.945
Total	12.672	128.648	330.326	451.085	165.550

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
CETES	-	-	-	93.941	397.312
BPAS	-	-	-	-	-
UMS	-	-	110.240	-	-
UDI Bonos	-	10.001	-	129.329	51.631
BOHRIS	835.119	481.389	420.370	363.288	762.616
BONO	4,846.156	5,233.375	1,897.611	338.109	840.958
BONDES	-	-	-	-	-
Pagares	-	25.140	852.704	703.653	403.725
Total	5,681.275	5,749.91	3,280.925	1,628.320	2,456.242

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
CETES	(23.762)	178.679	(40.297)	252.151	230.072
BPAS	-	(8.759)	(8.839)	(4.996)	-
UMS	-	-	110.241	-	-
UDIBONO	(10.307)	(20.509)	6.081	120.719	-
BOHRIS	43.176	-	-	-	-
BONO	3,730.568	2,601.801	1,894.437	1,188.623	880.836
BONDES	(8.820)	(30.263)	(29.999)	-	-
BREMS	-	-	-	-	-
PAGARÉS	-	-	-	-	-
Total	3,730.855	2,720.949	1,931.624	1,556.497	1,110.908

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
Títulos a recibir	5,607.197	4,831.070	3,503.628	7,562.511	4,822.250
Menos:					
Acreeedores por reporto	5,607.189	4,829.039	3,499.731	7,575.641	4,821.110
Total	0.008	2.031	3.897	13.13	1.140

Cpa de títulos en reporto

Deudores por reporto	2,059.394	-	-	-	-
Menos:					
Títulos a entregar	2,059.211	-	-	-	-
Total	0.182	-	-	-	-

Títulos a recibir por instrumento:

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
CETES	16.868	-	-	4,716.080	4,219.917
BONDES	29.969	-	-	-	-
UDIBONO	-	-	210.430	261.571	378.276
BPAS	801.803	-	-	-	5.072
BOHRIS	-	328.169	401.515	399.551	-
BONO	4,758.557	4,502.901	2,891.683	2,185.309	218.985
	5,607.197	4,831.07	3,503.628	7,562.511	4,822.250

Cpa de títulos en reporto

BPAS	2,059.394	-	-	-	-
Total	2,059.394	-	-	-	-

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Fines de negociación

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	3,064.550	3,174.634	10,379.230	10,030.743	15,366.435
Valuación pasiva	3,064.550	3,689.069	10,433.440	10,080.340	15,409.710
Posición Neta	-	(514.435)	(54.210)	(49.597)	(43.275)

Interest rates swaps:

Valuación activa	1,249.749	1,661.391	4,804.270	15,397.082	15,513.679
Valuación pasiva	1,235.227	1,126.562	4,800.980	15,294.470	15,447.872
Posición neta	14.522	534.829	3.290	102.612	65.807

Opciones:

Valuación activa	44.587	46.520	72.940	128.204	60.227
Valuación pasiva	44.587	46.520	72.940	124.049	59.074
Posición neta	-	-	-	4.155	1.153

Futuros:

Valuación activa	5.450	-	-	1,880.835	56.960
Valuación pasiva	5.450	-	-	1,880.835	56.960
Posición neta	-	-	-	-	-

Forwards:

Valuación activa	-	-	3,166.501	2,966.285	3,426.452
Valuación pasiva	-	-	3,122.183	2,928.483	3,480.965
Posición neta	-	-	44.318	37.802	(54.513)

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>			
Long position	5,016.515	6,909.198	9,158.821
Short position	5,049.179	6,951.202	9,172.333
	(32.664)	(42.004)	(13.512)
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>			
Long position	3,560.242	3,539.024	4,573.328
Short position	3,585.852	3,545.242	4,600.222
	(25.610)	(6.218)	(26.894)

Cross currency swaps (MXV-USD)

Long position	1,802.469	1,662.099	1,634.286
Short position	1,798.407	1,662.616	1,637.155
	4.062	(0.517)	(2.869)

Interest rates swaps (TIIE)

Long position	4,449.170	12,460.185	14,466.995
Short position	4,445.997	12,358.874	14,401.888
	3.173	101.311	65.107

Interest rates swaps (LIBOR)

Long position	355.097	857.318	1,046.684
Short position	354.980	856.875	1,045.984
	0.117	0.443	0.700

Net Swap Position	(50.922)	53.015	22.532
--------------------------	-----------------	---------------	---------------

Options

Long position	72.940	128.204	60.227
Short position	72.940	124.049	59.074
Net Option Position	-	4.155	1.153

Futures (BONOS)

Long position	-	1,880.835	56.960
Short position	-	1,880.835	56.960
Net Futures Position	-	-	-

Forwards (USD-MXN)

Long position	3,166.501	2,966.285	3,426.452
Short position	3,122.183	2,928.483	3,480.965
Net Forward Position	44.318	37.802	(54.513)

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, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2008 y 2028.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,838.405	3,085.077	2,214.493	1,892.515	1,276.267
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	-	108.428	329.779	433.444	1,385.140
Impuestos a favor	0.115	2.466	5.601	6.787	6.361

Otros adeudos	27.504	7.197	33.721	1.979	29.804
Total	3,866.024	3,203.168	2,583.593	2,334.725	2,697.572

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Gastos de instalación	1.853	1.857	1.857	22.545	22.545
Mobiliario y Equipo	0.240	0.236	0.236	48.696	48.696
Amortización acumulada	(0.131)	(0.194)	(0.251)	(32.188)	(35.787)
Total	1.962	1.899	1.842	39.053	35.454

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	4,933.661	5,245.902	2,005.399	563.730	1,288.953
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	-	216.860	654.741	743.529	1,385.029
Provisiones para obligaciones diversas	11.463	36.112	30.046	34.737	13.049
Impuesto por pagar	0.250	0.302	0.857	0.084	0.102
Acreeedores diversos	0.385	18.271	44.035	63.873	74.936
Total	4,945.759	5,517.447	2,735.078	1,405.95	2,762.069

Al cierre de septiembre de 2008 el Banco no tiene operaciones Crediticias 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 no aplica.

CAPTACIÓN

El rubro de captación tradicional al 30 de septiembre 2008, se integra por dos emisiones de certificados de depósito bancario de dinero a plazo por un monto de \$600 millones representada por 6,000,000 certificados con un valor nominal de \$100 pesos cada uno, dichos certificados se encuentran custodiados por el S. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. (Indeval). Las fechas de vencimiento de dichos certificados son 02 de febrero y 02 de septiembre de 2009. La tasa promedio de los certificados de depósito bancarios vigentes al cierre de septiembre es de 7.4035%

CAPITAL CONTABLE

El capital social a 30 de septiembre de 2008 está integrado como se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe (miles pesos)</u>
Acciones de la Serie "F" de Grupo Barclays México, S. A de C.V	1,029,755,019	\$1,029,755
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	2	-
Acciones de la Serie "B" de Barclays Bank PLC	71,049,999	\$71,049

Capital social pagado histórico	1,100,805,020	\$1,100,805
Incremento por actualización		\$73,659
Capital social al 30 de septiembre de 2008		<u>1,174,464</u>

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V., y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción, confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción. Las utilidades retenidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que los dividendos no sean decretados y cobrados.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán impuestos equivalentes al 38.89% si se pagan durante los ejercicios 2008, respectivamente. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuesto.

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>3T 2007</u>	<u>4T 2007</u>	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses						
Disponibilidades	0.163	0.253	0.175	0.768	1.151	2.094
Inversiones en valores	13.156	4.294	20.810	19.717	17.764	58.291
Reportos	139.898	150.134	66.437	91.684	105.949	264.070
Utilidad por valorización	1.720	10.499	37.619	5.519	11.982	55.12
Actualización B-10	4.782	5.535	-	-	-	-
	159.719	170.715	125.041	117.688	136.846	379.575
Gastos por intereses						
Depósitos a plazo	-	(0.795)	6.974	11.562	13.624	32.160
Reportos	137.687	142.05	68.586	93.130	112.891	274.607
Actualización B-10	3.848	5.054	-	-	-	-
	141.535	147.104	75.560	104.692	126.515	306.767
Total	18.184	23.611	49.481	12.996	10.331	72.808

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T 2007</u>	<u>4T 2007</u>	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>Total</u>
Resultado por compraventa						
Inversiones en valores	(37.555)	(22.287)	37.489	(192.632)	(14.638)	(169.781)
Derivados	2.174	3.989	(0.818)	57.533	64.849	121.564
Divisas	(0.001)	1.727	(7.864)	13.460	33.150	38.746
	(35.382)	(16.571)	28.807	(121.639)	83.361	(9.471)
Resultado por valuación a valor razonable						
Inversiones en valores	23.135	19.380	18.108	(95.087)	73.739	(3.240)
Reportos	(3.589)	7.167	1.949	(17.122)	19.046	3.873
Derivados	1.215	3.700	(52.597)	217.721	(232.522)	(67.398)
	20.761	30.247	(32.540)	105.512	(139.737)	(66.765)
Actualización B-10	(0.604)	(0.894)	-	-	-	-
Total	(15.225)	12.782	(3.733)	(16.127)	(56.376)	(76.236)

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>3T2007</u>	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>
Remuneraciones al personal	5.040	20.044	4.084	8.811	13.332
Honorarios	0.822	1.798	1.498	2.314	3.474
Rentas	1.437	0.936	1.167	2.294	3.429
Gastos de promoción y publicidad	0.694	0.652	-	0.285	0.295
Gastos no deducibles	0.222	0.181	0.189	0.281	0.385
Impuestos y derechos diversos	5.085	1.424	2.167	4.107	5.450
Gastos en tecnología	0.872	0.714	0.933	1.483	2.191
Depreciaciones y amortizaciones	0.048	0.056	0.059	1.296	4.896
Aportaciones al IPAB	0.002	0.002	0.009	0.009	0.010
Costo neto del periodo	0.401	-0.261	-	-	-
Otros	44.584	30.158	41.865	83.890	80.869
Total	59.207	59.664	51.971	104.770	114.331

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

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La diferencia entre los resultados contables y fiscales se debe, principalmente, a los efectos del ajuste por inflación a los efectos de la inflación para fines contables, a los efectos de valuación a mercado y a los gastos no deducibles.

Las diferencias temporales por las que se reconoce ISR se integran como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Banco</u>
Provisiones para obligaciones diversas	(2)
Valuación a valor razonable	-
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>(293)</u> (295)
Tasa ISR aplicable	28%
Impuesto diferido	83
Reserva de valuación	<u>(15)</u> <u>68</u>

La reserva de valuación ha sido reconocida debido a la incertidumbre de materializar las partidas temporales provenientes de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos de ISR diferido de conformidad con lo establecido en el Boletín D-4.

OTROS PRODUCTOS (GASTOS)

Los ingresos netos registrados en este rubro son decurrentes de los servicios prestados por Barclays México a otras entidades del grupo.

	Septiembre 2008
Ingresos intercompañías	83.567
Cancelación Bono 2007	17.719
Total	101.286

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 31 de marzo de 2006 se firmó un convenio único de responsabilidades. Dicho convenio establece ciertas responsabilidades que el Grupo debe mantener con sus empresas subsidiarias y que básicamente consisten en que deberá responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de sus empresas hasta por el monto del patrimonio de Grupo.

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha de 30 de abril de 2003, se informa que al 30 de septiembre de 2008 las operaciones de riesgo de financiamiento están dentro de los límites permitidos para la institución.

	SEPT 2008
III – FIDUCIARIO ABN AMRO 97 MTROCB07U	189.410
III - FIDUCIARIO JP MORGAN 97 MXMACCB06U	228.259
III - FIDUCIARIO JP MORGAN 97 BRHSCCB06-5U	285.852
	<hr/>
	703.521

FUENTES DE LIQUIDEZ

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

POLITICA DE DIVIDENDOS

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

POLITICA DE LA TESORERIA

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

- 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.
- 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.
- 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.
- Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- Estrategias planteadas en los comités internos del banco.
- 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 prolijas y procedimientos generales de la institución, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilaran el desarrollo de sus actividades.

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

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría	Comité de 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 una 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>3T2008</u>
Disponibilidades	84.452
Compraventa de divisas	(0.144)
Cuentas por cobrar	586.096
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	126.826
Otras cuentas por pagar	819.359
Ingresos	87.117
Gastos	20.558

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el ejercicio son las siguientes:

Pagos de arrendamientos de las instalaciones y inmueble donde se encuentra ubicada la institución a Barclays Operativa, S. A. de C. V.

Pagos de servicios administrativos a Barclays Servicios, S. A. de C. V. por la prestación de servicios administrativos

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	73
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	73
Comisiones netas	(20)
Resultado por intermediación	(76)
Ingreso (egreso) totales de la operación	(23)
Gastos de administración y promoción	114
Resultado de la operación	(137)
Otros productos y gastos, neto	101
Resultado antes de isr y ptu	(36)
Isr y ptu causado y diferido	-
Resultado antes de participación en subsidiarias	(36)

Resultado de subsidiarias y asociadas	(36)
Intereses minoritarios	-
Resultado neto	(36)

POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las disposiciones de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos establecen, entre otros mecanismos, que los Grupos Financieros realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en estas disposiciones. Asimismo, establece responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las empresas que integran el Grupo, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Grupo ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, y en particular en relación a riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez para todos los portafolios de Barclays Bank Mexico S.A. y Barclays Capital Casa de Bolsa S.A. de C.V., de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de valores.

Descripción global de políticas y procedimientos:

El Banco debe administrar los riesgos en que incurre a través de 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 diversos principios fundamentales, entre otros:

- Definición formal de los órganos responsables de administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de riesgos efectuado por unidades independientes de las áreas de negocios que incurren en los riesgos.
- Evaluación continua del riesgo del Banco que se refleja a través del establecimiento de límites 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 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 incurrido y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

Riesgo de mercado:

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión con riesgo de pérdidas derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden sobre su valuación, como 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 los requerimientos de posicionamiento de riesgo de mercado, así como la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica. En este cálculo se incluyen diversos factores de riesgo, como: tasas de interés nacionales y extranjeras, y tipos de cambio cuyas series de tiempo por cada factor de riesgo es de 2 años. El nivel de confianza utilizado es de 98% y el horizonte de tenencia es de un día. El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de 1,060,000 de libras esterlinas, equivalente a 20,725,526 pesos. El Banco registró un VaR

de 612,500 libras esterlinas, equivalente a 11,975,845 pesos, al cierre del 30 de Septiembre 2008 y el VaR promedio durante el Tercer Trimestre del 2008 fue de 562,000 libras esterlinas, equivalente a 10,988,449 pesos, que representa el 1.1% de su capital neto. (El tipo de cambio libra-peso es 19.5524).

Riesgo de crédito:

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

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

El Grupo mide el riesgo de crédito por inventario por tenencia de Bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado "Potencial Future Exposure", incluyendo 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 éste. 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 Banco constituye reservas sobre su cartera crediticia conforme a las disposiciones vigentes en la materia.

El límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito". 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.

En adición y en particular en el caso de Barclays Bank Mexico S.A. el consejo de administración aprobó un límite máximo de riesgo 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 de Barclays Bank México S.A. Al cierre del mes de Septiembre las cifras del límite y la utilización fueron las siguientes: Límite 553,982,000 pesos y Utilización 203,386,000 pesos.

Riesgo de liquidez:

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para las empresas del 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.

El Grupo 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, se toman 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. El Banco cumple diariamente el coeficiente de liquidez en dólares que reporta a Banxico.

Adicionalmente, el Banco cuida los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, capitalización y crédito.

Riesgo legal:

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

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, las empresas del Banco cercioran 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 Banco.

Se planea contratar un despacho externo para realizar una auditoría legal de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Riesgos operativo y tecnológico:

Representan la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información o en los controles internos del Banco, así como por errores en el procesamiento y liquidación de las operaciones.

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

Además el Banco cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture” en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la institución.

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 prestación de servicios.

“En cumplimiento de las disposiciones establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Banca Múltiple emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presentamos la información financiera y demás información establecida en dichas disposiciones.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

José Antonio González Molina
Director General de Banco y Grupo

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 165	Captación Tradicional	\$ 600
Inversiones en Valores	2,456	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Títulos para Negociar	2,456	Depósitos a plazo	600
Títulos Disponibles para la Venta	-	Del público en general	600
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Mercado de dinero	-
		Fondos especiales	-
Operaciones con Valores y Derivadas	961	Bonos Bancarios	-
Saldos deudores en operaciones de reporto	13	Valores asignados por liquidar	1,111
Operaciones que representan un préstamo con colateral	-	Operaciones con Valores y Derivadas	
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	-	Saldos acreedores en operaciones de reporto	12
Operaciones con instrumentos financieros derivados	948	Operaciones que representan un préstamo con colateral	-
		Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	-
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	2,698	Operaciones con instrumentos financieros derivados	979
Bienes Adjudicados	-	Otras Cuentas Por Pagar	2,762
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	35	ISR y PTU Por Pagar	-
Inversiones Permanentes en Acciones	-	Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	2,762
Impuestos Diferidos (Neto)	68		
Otros Activos	4	TOTAL DE PASIVO	\$ 5,464
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3	Capital Contable	
Otros Activos	1	Capital Contribuido	\$ 1,174
		Capital Social	1,174
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	(251)
		Reservas de Capital	-
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(215)
		Resultado Neto	(36)
		Interés Minoritario	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 923
TOTAL ACTIVO	\$ 6,387	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE	\$ 6,387

Cuentas de Orden

Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos Crediticios	-	
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	
Bienes en Custodia o Administración	-	
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros	-	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	
Otras Cuentas de Registro	77,802	77,802
Operaciones de reporto		
Títulos a recibir por reporto	4,822	
(Menos) Acreedores por reporto	4,821	1
Títulos a entregar por reporto	-	
(Menos) Deudores por reporto	-	-

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

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

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 30 de septiembre de 2008, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 21.93%, y 131.06% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 1'101

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM200001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

		\$	73
Ingresos por Intereses	380		
Gastos por Intereses	307		
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	<u>-</u>		
Margen Financiero			73
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios			-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios			73
Comisiones y Tarifas Cobradas	-		
Comisiones y Tarifas Pagadas	20		
Resultado por Intermediación	<u>(76)</u>		
Ingresos (Egresos) Totales de la Operación			(23)
Gastos de Administración y Promoción			114
Resultado de la Operación			(137)
Otros Productos	101		
Otros Gastos	<u>-</u>		
Resultado antes de ISR y PTU			(36)
ISR y PTU Causados	-		
ISR y PTU Diferidos	<u>-</u>		
Resultado antes de Participación en Subsidiarias y Asociadas			(36)
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas			-
Resultado por Operaciones Discontinuas			(36)
Operaciones Discontinuas			-
		\$	<u>(36)</u>
Resultado Neto			
Interés Minoritario			-

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

 JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
 DIRECTOR GENERAL

 JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

 ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
 CONTADOR

 MARI CARMEN JUAN PEREZ
 AUDITOR INTERNO



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

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2008
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación	
Resultado neto	\$ (36)
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:	
Depreciación y amortización	5
Resultados por valuación a valor razonable	67
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-
Provisiones para obligaciones diversas	-
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas	-
Impuestos diferidos	-
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:	
Disminución o aumento en la captación tradicional	575
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados	(16)
Disminución o aumento de cartera de créditos	-
Disminución o aumento por operaciones con reportos	5
Disminución o aumento por operaciones inversiones en valores	1,680
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Disminución o aumento de partidas relacionadas con la operación	(2,253)
Recursos generados o utilizados por la operación	27
Actividades de financiamiento	
Aportación o reembolso de capital social	48
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	48
Actividades de inversión	
Disminución o aumento en cargos o créditos diferidos	-
Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones	(38)
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	(38)
Aumento de efectivo y equivalentes	37
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	129
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 166

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

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Reservas de capital	Capital ganado							Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Incremento por actualización del capital social pagado	Prima en venta de acciones		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de inversiones permanentes en acciones)	Ajustes por obligaciones laborales al retiro		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	\$ 1,030	\$ 71	-	-	(49)	-	-	-	-	-	-	\$ (142)	\$ 910
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(142)	-	-	-	-	-	-	142	-
Otros	71	2	-	-	(24)	-	-	-	-	-	-	-	49
Total	71	2	-	-	(166)	-	-	-	-	-	-	142	49
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad integral													
-Resultado neto												(36)	(36)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													
-Resultado por conversión de operaciones extranjeras													
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable													-
-Resultado por tenencia de activos no monetarios													
-Ajustes por obligaciones laborales al retiro													
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)	(36)
Saldo al 30 de septiembre de 2008	\$ 1,101	\$ 73	-	-	\$ (215)	-	-	-	-	-	-	\$ (36)	\$ 923

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 75 y 76 de la Ley de Instituciones de Crédito.

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfdf9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO