

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

Información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2010, 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 2010

Barclays Bank México, S. A.
Información Financiera al Tercer Trimestre de 2010
Contenido

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

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

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

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

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

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Activos				
Disponibilidades	451	165	1,318	1,676
Inversiones en Valores	1,628	2,456	452	1,580
Títulos para negociar	1,628	2,456	452	1,580
Operaciones con valores y Derivados	1,437	961	3,166	3,672
Saldos deudores en operaciones de reporto	3	13	-	6
Operaciones con instrumentos financieros derivados	1,434	948	3,166	3,666
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)	2,335	2,698	595	2,175
Inmuebles mobiliario y equipo	39	35	33	31
Impuestos diferidos	68	68	12	-
Otros activos	4	4	4	5
Activo Total	5,962	6,387	5,580	9,139

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Pasivo y Capital				
Captación Tradicional	700	600	600	
Depósitos de disponibilidad inmediata	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público	700	600	600	
Depósitos a plazo mercado de dinero	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios	-	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	1,556	1,111	-	1,070
Operaciones con valores y Derivados	1,355	991	3,159	3,352
Saldos acreedores en obligaciones de reporto	16	12	-	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	1,339	979	3,159	3,352
Otras Cuentas por Pagar	1,406	2,762	954	3,763
ISR y PTU por pagar	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,406	2,762	954	3,763
Créditos diferidos	-	-	-	-
Pasivo Total	5,017	5,464	4,713	8,185
Capital Contribuido	1,174	1,174	1,174	1,174
Capital social	1,174	1,174	1,174	1,174
Capital Ganado	(229)	(251)	(307)	(220)
Reserva de capital	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(215)	(215)	(192)	(307)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	-	-	-	-
Resultado neto	(14)	(36)	(115)	87
Capital Contable	945	923	867	954
Total Pasivo y Capital Contable	5,962	6,387	5,580	9,139

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Cuentas de Orden				
Bienes en fideicomisos o mandato	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	66,696	77,802	126,111	348,542
Títulos a recibir por reportos	7,563	4,822	1,392	3,368
(Menos) Acreedores por reporto	7,576	4,821	1,392	3,362
Neto	(13)	1	-	6
Deudores por reporto	-	-	-	-
(Menos) títulos a entregar por reporto	-	-	-	-
Neto	-	-	-	-
Total Cuentas de Orden	66,683	77,803	126,111	348,548

“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.

Pedro Tejero Sandoval
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
 Contralor

Jose Ugarte
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Resultados (Criterios contables anteriores a 2009)

Millones de Pesos

	<u>1T y 2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Ingresos por intereses	200	125	110	61
Gastos por intereses	180	127	106	54
Margen de intereses	20	(2)	4	7
Resultado por posición monetaria	-	-	-	-
Margen financiero	20	(2)	4	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	20	(2)	4	7
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	19	1	16	5
Resultado por intermediación	23	(44)	41	151
Ingresos (egresos) totales de la operación	24	(47)	29	153
Gastos de administración y promoción	105	9	85	69
Resultado de la operación	81	(56)	(56)	84
Otros productos	67	34	39	33
Otros gastos	-	-	7	-
Resultado antes de ISR y PTU	(14)	(22)	(24)	117
ISR y PTU causados	-	-	-	18
ISR y PTU diferidos	-	-	(55)	(12)
Resultados antes de participación en subsidiarias	(14)	(22)	(79)	87
Utilidad neta subsidiarias	-	-	-	-
Resultados por operaciones continuas	(14)	(22)	(79)	87
Interés minoritario	-	-	-	-
Resultado Neto	(14)	(22)	(79)	87

“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”.

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Activos					
Disponibilidades	5,256	829	2,111	2,080	1,141
Cuentas de Margen	120	69	97	103	99
Inversiones en Valores	9,932	4,203	6,647	4,849	17,767
Títulos para Negociar	9,932	4,203	6,647	4,849	17,767
Títulos Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-
Títulos Conservados al Vencimiento	-	-	-	-	-
Deudores por Reporto (saldo deudor)	-	58	890	-	11,050
Derivados	2,472	2,784	3,281	4,780	5,548
Con Fines de Negociación	2,472	2,784	3,281	4,780	5,548
Con fines de Cobertura	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-	-
Estimación Preventiva de Riesgos Crediticios	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	11,761	1,797	5,242	4,145	4,811
Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto)	24	24	23	25	31
Impuestos y PTU Diferidos (neto)	-	44	44	44	44
Otros Activos	3	2	4	4	3
Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles	2	1	3	3	2
Otros activos a corto y largo plazo	1	1	1	1	1
Total Activo	29,568	9,810	18,339	16,030	40,494

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Pasivo y Capital Contable					
Captación Tradicional	-	-	-	-	-
Depósitos de Disponibilidad Inmediata	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo	-	-	-	-	-
Títulos de Crédito Emitidos	-	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	9,070	1,033	3,456	2,386	2,085
Acreeedores por Reporto	5,739	2,631	2,150	2,066	-
Colaterales vendidos o dados en garantía					
	541	300	283	-	11,223
Préstamo de Valores	541	300	283	-	163
Reportos (saldo acreedor)	-	-	-	-	11,060
Derivados	2,628	2,798	3,867	4,875	5,864
Con Fines de Negociación	2,628	2,798	3,867	4,875	5,864
Con Fines de Cobertura	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	10,629	2,001	6,571	4,666	19,376
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	8,383	1,442	5,484	4,184	18,184
Acreeedores por cuentas de margen	577	470	120	380	472
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,669	89	967	102	720
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-	-	-
Pasivo Total	28,607	8,763	16,327	13,993	38,548
Capital Contribuido	1,174	1,174	2,164	2,164	2,164
Capital social	1,174	1,174	1,175	1,175	1,175
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	989	989	989
Capital Ganado	(213)	(127)	(152)	(127)	(218)
Reserva de capital					
Resultado de ejercicios anteriores	(307)	(307)	(127)	(127)	(127)
Resultado neto	94	180	(25)	-	(91)
Capital Contable	961	1,047	2,012	2,037	1,946
Total Pasivo y Capital Contable	29,568	9,810	18,339	16,030	40,494

Barclays Bank México
Balance General (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Cuentas de Orden					
Avales Otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso y Mandato	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	541	358	1,173	-	11,223
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	-	-	-	11,223
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	311,775	271,231	441,032	320,617	248,679
Total Cuentas de Orden	312,316	271,589	442,205	320,617	271,125

“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.

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
 Contralor

Jose Ugarte
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Resultados (Criterios contables 2009)

Millones de Pesos

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Ingresos por intereses	85	99	61	54	97
Gastos por intereses	58	79	55	33	68
Margen de intereses	27	20	6	21	29
Resultado por posición monetaria	-	-	-	-	-
Margen financiero	27	20	6	21	29
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	27	20	6	21	29
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	7	8	7	8	8
Resultado por intermediación	(4)	(12)	-	74	(35)
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	-	-
Total Ingresos (egresos) de la operación	16	-	(1)	87	(14)
Gastos de administración y promoción	81	81	91	72	101
Resultado de la operación	(65)	(81)	(92)	15	(115)
Otros productos	58	116	67	10	25
Otros gastos	-	-	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	(7)	35	(25)	25	(90)
Impuesto a la utilidad causados	-	(8)	-	-	1
Impuesto a la utilidad diferidos	-	43	-	-	-
Resultados antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	(7)	86	(25)	25	(91)
Resultado Neto	(7)	86	(25)	25	(91)

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

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

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Baclsays Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable (Criterios contables 2009)
del 1º de Enero al 30 de Septiembre de 2010
 Millones de Pesos

Concepto	Capital Contribuido	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Capital Ganado		Total Capital Contable
	Capital Social		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	1,175	-	(307)	180	1,048
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Suscripción de acciones	-	989	-	-	989
Aplicación de Resultados de 2009 a resultados de ejercicios anteriores	-	-	180	(180)	-
TOTAL	-	989	180	(180)	989
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto	-	-	-	(91)	(91)
TOTAL	-	-	-	(91)	(91)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010	1,175	989	(127)	(91)	1,946

“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”.

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
 Contralor

Jose Ugarte
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de flujos de efectivo (Criterios contables 2009)
del 1º de Enero al 30 de Septiembre de 2010
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado neto	(91)
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	-
Depreciaciones y amortizaciones	3
Provisiones	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-
Otros	=
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Cambio en cuentas de margen	(31)
Cambio en inversiones en valores	(12,511)
Cambio en deudores por reporto	(10,992)
Cambio en derivados (activo)	(2,764)
Cambio en otros activos operativos	(3,015)
Cambio en captación tradicional	-
Cambio en acreedores por reporto	(2,631)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	10,923
Cambio en derivados (pasivo)	3,066
Cambio en otros pasivos operativos	<u>17,376</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(579)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(10)
Pagos por adquisición de intangibles	=
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(10)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cobros por emisión de acciones	<u>989</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	989
Incremento o disminución neta de efectivo	312
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>829</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>1,141</u>

“El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el 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 flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

Acceso a la información:

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

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

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

Estado de Resultados

El banco reportó, al tercer trimestre de 2010, utilidades por la operación por \$72 millones, de los cuales \$56 millones de ingresos corresponden al margen financiero y \$39 millones de ingresos al resultado por intermediación, los resultados fueron desfavorables con respecto al segundo trimestre de 2010. Dichos ingresos derivaron principalmente del aumento en el volumen de operación por el incremento de capital y la apreciación del peso con respecto al dólar, respectivamente.

El resultado por intermediación fue de \$39 millones al cierre del tercer trimestre de 2010, originado principalmente por operaciones con instrumentos financieros derivados de tipo de cambio, de tasas de interés y por las operaciones de compraventa de valores gubernamentales.

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$23 millones al cierre del tercer trimestre de 2010, las cuales fueron pagadas principalmente a diversos agentes del mercado relacionados a las actividades del banco.

Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$264 millones para el tercer trimestre de 2010, hubo un aumento de \$29 millones con respecto al segundo trimestre de 2010, principalmente en los gastos por honorarios, Impuestos y derechos diversos e Intercompañías. Los demás gastos están en línea con el negocio del banco.

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha realizado pagos provisionales del ISR por un monto de \$7.8. No obstante, dado que al cierre del ejercicio se estima obtener una pérdida fiscal, se presentó a la autoridad fiscal una solicitud de autorización para disminuir el monto de los pagos provisionales a un monto de \$0 por los meses de septiembre a diciembre de 2010.

Al 30 de septiembre de 2010 el Banco no ha realizado pagos provisionales del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) debido a que el ISR causado es mayor.

Balance General

Al 30 de septiembre de 2010 el total de activos del banco fueron por \$40,494 millones, lo que represento un incremento por \$24, 464 millones con relación al trimestre anterior. Dicha variación se debió principalmente al incremento en inversiones en valores gubernamentales y al movimiento en las tasas de interés del mercado.

El rubro de disponibilidades fue por \$1,141 millones , el cual se integra principalmente de divisas a recibir.

Las inversiones en valores ascendieron a \$17,767 millones, las cuales se encuentran conformadas por CETES \$1,571 millones, UDIBONO \$888 millones, BORHIS \$437 millones , UMS \$487 millones, BONO \$12,268 millones, y BONDES \$2 millones.

Los valores asignados por liquidar fueron por \$2,085 millones y representan el neto de los títulos en posición y los títulos a entregar.

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 de Barclays Bank México al 30 de septiembre de 2010 fue de 15.40%.

Barclays Bank México a Septiembre de 2010 está clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Barclays Bank México

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Capital Básico	961.7	1,047.1	2,011.1	2,036.5	1,945.6
Capital Complementario	-	-	-	-	-
Capital Neto	961.7	1,047.1	2,011.1	2,036.5	1,945.6
Activos en Riesgo:					
Riesgo de Crédito	1,150.2	1,438.4	2,601.8	3,963.3	4,686.9
Riesgo de Mercado	4,810.1	4,534.2	3,572.1	7,201.0	7,202.3
Riesgo Operacional	159.5	123.8	393.3	194.7	741.3
Total	6,119.7	6,096.4	6,567.3	11,359.0	12,630.5
Riesgo de Crédito:					
Índice de Capital Básico (%)	83.61	72.80	77.30	51.38	41.51
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	83.61	72.80	77.30	51.38	41.51
Riesgo de Crédito y Mercado:					
Índice de Capital Básico (%)	15.71	17.18	30.62	17.93	15.40
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	15.71	17.18	30.62	17.93	15.40

Barclays Bank México
Indicadores Financieros

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	0.01	0.02	0.03	0.02	0.01
ROE	(0.03)	0.34	(0.07)	0.05	(0.18)
ROA	(0.001)	0.02	(0.01)	0.01	(0.01)
Activos en Riesgo					
Riesgo de crédito	1,150	1,438	2,602	3,963	4,687
Riesgo de mercado	4,810	4,534	3,572	7,201	7,202
Liquidez	na	na	na	na	na
MIN	0.008	0.01	0.002	0.007	0.006

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

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

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

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

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

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

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

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

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

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

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

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

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

Donde:

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

Notas:

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

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



**Barclays Bank México, S. A.
Calificación**

Barclays Bank México

	<u>Standard & Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	Aa1.mx
 Escala Global		
• Moneda Extranjera	-	-
• Corto Plazo	-	-
• Largo Plazo	-	-
• Deuda	-	-
Moneda Nacional		
• Corto Plazo	-	Prime-2
• Largo Plazo	-	Baa1
 Fortaleza Financiera	-	-
Individual	-	D
Soporte	-	-
Perspectiva	-	-

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

No Independientes

Propietarios

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

Suplentes

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

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja
Marco Aurelio Provencio Muñoz
Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero
Alejandro Fuentes Echeverría
Eduardo Enriquez Aguilar

Comisario

Propietario

José Antonio Quesada Palacios

Suplente

Francisco Javier Zúñiga Loredó

Secretario

María Elena Guillermina Plata Cravioto

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución durante el tercer trimestre de 2010 ascendió a \$ 6 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.

Barclays Bank México, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2010

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 cumpliendo con las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables), los cuales difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de las Normas de Información Financiera (CINIF), por lo mencionado en los incisos a., e., f., g., h., i. y v. Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión la cual difiere los métodos de establecido por las NIF para clasificar el estados de resultados conforme a su función o naturaleza de sus partidas.

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación” (NIF B-10), la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación al 31 de diciembre de 2009 y 30 de septiembre de 2010 medida en términos de Unidades de Inversión (UDI), según se indica:

	<u>2009</u>	<u>Sep 2010</u>
Del año	3.72%	3.64%
Acumulada en los últimos tres años	14.55%	

Conforme a las disposiciones de la NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”, el Banco ha identificado como moneda de registro, funcional y de reporte el peso, por lo tanto no fue necesario realizar ningún proceso de conversión.

Nuevos Criterios Contables vigentes en 2009

El 27 de abril de 2009 la Comisión emitió, mediante la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a instituciones de crédito, los siguientes criterios contables, que han sido adoptados por el Banco en la preparación de los estados financieros.

Entra en vigor el criterio D-4 “Estado de flujos de efectivo” de los Criterios Contables, por lo tanto, el Banco presenta, como un estado financiero básico, el estado de flujos de efectivo, el cual muestra las entradas y salidas de efectivo que representan la generación o aplicación de recursos de la entidad durante el año, clasificados como de operación, inversión y financiamiento; para tal efecto y conforme a los Criterios Contables, el Banco utilizó para la elaboración de su estado de flujos de efectivo el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del periodo por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo (excepto por aquellos que afecten los saldos de las partidas operativas); cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento. Los lineamientos de este criterio son de aplicación prospectiva.

Criterio contable B-3 “Reportos”. Los principales cambios de este criterio son a) sustancia económica y legal de las operaciones de reporte, b) intencionalidad de las operaciones de reporte para reconocer reportos orientados a efectivo y reporte orientado a valores, y c) establece cambios en las normas de reconocimiento y valuación de los reportos y colaterales otorgados y recibidos distintos de efectivo.

Criterio contable B-4 “Préstamo de valores”. Los principales cambios de este criterio son a) sustancia económica y legal de las operaciones de préstamo de valores, b) intencionalidad de las operaciones de préstamo de valores para que el prestatario acceda temporalmente a ciertos valores que posee el prestamista otorgando como colateral activos financieros distintos de efectivo, c) establece cambios en las normas de reconocimiento y valuación de préstamo de valores en el reconocimiento de los premios a través del método de interés efectivo.

En 2008 las disposiciones de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” (NIF D-3), originaron, entre otros:

- i. La reducción en los plazos de amortización de las partidas correspondientes a servicios pasados. En función a la vida laboral estimada de los trabajadores, la cual es de 2.9 años; por lo anterior no hubo un efecto material en función a la antigüedad del único empleado en los estados financieros, ya que la NIF D-3 establece que a partir de 2008 el plazo de amortización de los servicios pasados debe ser el menor entre la vida laboral remanente de los trabajadores y 5 años.

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

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

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, y en el siguiente orden,

las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de América emitidos por el Financial Accounting Standards Board o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

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

A continuación se resumen las bases de contabilidad más importantes.

a. Presentación y revelación

La presentación y clasificación de algunos rubros en el balance general y el estado de resultados cambia de las requeridas por las NIF.

b. Disponibilidades

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

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

c. Cuentas de margen

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

d. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en este caso se clasificaron como títulos para negociar. El Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar.

Dichas inversiones inicialmente se registran a su valor razonable el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio. Hasta el 31 de diciembre de 2008 dichas inversiones inicialmente se registraban a su costo de adquisición.

Los valores que forman parte del portafolio de inversión, se valúan a su valor razonable, el cual se asemeja a su valor de mercado, utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y

suministro de precios para valor 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.

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

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

e. Operaciones de reporto

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

A partir del 1 de enero de 2009 actuando el Banco como reportado reconoce la entrada de efectivo o una cuenta liquidadora deudora contra una cuenta por pagar en el rubro de “acreedores por reporto” al precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. Posteriormente dicha cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

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

A partir de 2009 actuando el Banco como reportador reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, contra una cuenta por cobrar en el rubro de “deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Dicha cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado reconociendo el interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2008 las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocían un premio sobre el precio pactado, el cual se registraba en resultados conforme se devengaba y se realizaba conforme a la fecha de vencimiento del contrato.

Para efectos de reconocer la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se comparaba 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. Por lo que se refiere a las cuentas por cobrar o pagar que representan el compromiso futuro de revender o recomprar los mencionados títulos, las NIF reconocen éstas en relación con la sustancia de la transacción financieramiento y, por lo tanto, sólo requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registraban en resultados y tenían el carácter de no realizados y, consecuentemente, no eran susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realizarán en efectivo. Adicionalmente, dichas posiciones activas y pasivas se registraban en cuentas de orden.

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

Para efectos de presentación, en el balance general se compensaban 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 reportado y reportador al mismo tiempo.

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

Los premios de las posiciones activas o pasivas, según sea el caso de las operaciones de reporto que representan financiamiento con colateral, se reconocían en los resultados del ejercicio, de acuerdo con el método de línea recta, a lo largo de los plazos de las operaciones.

f. Préstamo de valores

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

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

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

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

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

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

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

g. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación, y se clasifican de acuerdo con su intención de uso que establece la Administración del Banco. El Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los instrumentos financieros derivados se definen como se indica a continuación:

1. Contratos adelantados y de futuros

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

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2008 tanto si el Banco actuaba como comprador o vendedor del contrato, registraba una posición activa y una posición pasiva, las cuales se registraban inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, dado que las liquidaciones por parte de la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, se realizaban diariamente, el valor de la posición activa siempre era igual al de la posición pasiva, por lo que ambas debían 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 registraba directamente en las cuentas de margen.

Cuando en los contratos adelantados se actuaba como comprador del contrato, se reconocía una posición activa y una posición pasiva. Al momento del registro inicial, la posición activa reflejaba el monto nominal del contrato y subsecuentemente, ésta se valuaba de acuerdo con el valor razonable de los derechos de dicho contrato. La posición pasiva por su parte, se mantenía registrada al monto nominal del contrato, por lo que no sufría variaciones en su valor.

Actuando como vendedor, la posición activa se mantenía registrada al monto nominal, por lo que no sufría variaciones en su valor. La posición pasiva, en periodos subsecuentes, se valuaba de acuerdo con el valor razonable de las obligaciones del contrato.

2. Swaps

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

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

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2008, por los derechos y obligaciones del contrato se reconocía una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registraban inicialmente a su monto nominal, posteriormente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizaba de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Así mismo, por los derechos y obligaciones del contrato se reconocía una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registraban inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizaba de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

3. Contratos de opciones

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

Hasta el 31 de diciembre de 2008 cuando se actuaba como comprador de la opción, se registraba la prima pagada en la operación. Esta se valuaba posteriormente, de acuerdo con el valor razonable de la opción. Cuando se actuaba como emisor de la opción, se registra la entrada de efectivo contra la prima cobrada en la operación, dentro del pasivo. Esta se valuaba posteriormente de acuerdo con el valor razonable de la opción.

A partir de 2009, todos los derivados se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se incurre en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del periodo.

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

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

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

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

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

Todos los instrumentos financieros derivados, clasificados con fines de negociación o de cobertura por riesgos ya sean de mercado, de crédito o de liquidez, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, según corresponda.

Hasta el 31 de diciembre de 2008 Los instrumentos financieros derivados se registraban inicialmente a montos nominales para contratos adelantados, de futuros y swaps, y en el caso de opciones, al monto de la prima pagada o cobrada, según sea el caso.

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

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

h. Deudores y acreedores por liquidación de operaciones

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

i. Otras cuentas por cobrar

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

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

j. Mobiliario y equipo

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

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

k. Captación tradicional

Hasta el 31 de diciembre de 2008 los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los certificados de depósito, se registraban tomando como base el valor contractual de las operaciones reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargaron en los resultados del ejercicio conforme se devengaron.

l. Valores asignados por liquidar

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

m. Provisiones

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

n. Beneficios a los empleados

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

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

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

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

A partir del 1 de enero de 2008 los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial. El efecto de haber considerado este concepto en los cálculos actuariales originó en los resultados del ejercicio 2008 un cargo adicional inmaterial. Asimismo, se adoptó a partir de esa fecha la eliminación del pasivo adicional y sus contrapartidas de activo intangible reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007, consecuentemente, el activo intangible y el pasivo adicional se vieron disminuidos en \$0.04.

o. Impuestos diferidos

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2009 el Banco reconoció ISR diferido toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración del Banco indican que esencialmente pagarán ISR en el futuro; asimismo, durante 2009 canceló el Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) diferido que tenía registrado contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de impuestos a la utilidad. No hubo movimientos para el tercer trimestre de 2010.

p. Capital social

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

q. Partes relacionadas

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

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

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

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

r. Utilidad (pérdida) integral

La utilidad (pérdida) integral está representada por la utilidad (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.

s. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general, publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.

t. Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

v. Información financiera por segmentos

Los Criterios Contables establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones banca múltiple, éstas deberán en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos que como mínimo se señalan: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión; y, iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos.

Las NIF requieren la revelación para cada área geográfica donde se desenvuelve el Banco, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 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 2010 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Activos	1,429.575	1,389.816	2,016.717	3,104.003	2,409.435
Pasivos	1,439.231	1,379.104	2,018.438	3,113.735	2,422.018
Posición neta larga (corta)	(9.656)	10.712	(1.721)	(9.732)	(12.583)

Al 30 de septiembre de 2010 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$12.5998 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	-	1.125	-	0.733	95.324
Deposito otras entidades	-	79.003	-	489.733	-
Divisas a entregar	-	-	-	(316.607)	-
Disponibilidades restringidas*	5,256.563	748.691	2,111.426	1,906.233	1,045.783
Total	5,256.578	828.834	2,111.441	2,080.107	1,141.123

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$1,046 cuyo plazo máximo es de dos días hábiles y el Depósito de Regulación Monetaria por \$95 que se tiene en Banco de México, el cual fue constituido en el mes de octubre de 2008, de acuerdo la regulación emitida por esta institución.

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

INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
CETES	5,422.303	551.458	328.433	1,195.316	1,571.696
BPAS	-	10.117	-	-	-
UMS	585.879	146.525	471.999	661.900	487.876
UDI Bonos	6.375	2,228.594	3,250.259	630.235	888.060
BOHRIS	447.550	453.768	455.071	435.252	437.951
BONOS	3,469.946	812.989	1,152.086	1,926.420	12,268.237
BONDES	-	-	-	-	2,002.956
PAGARES	-	-	-	-	-
CBIC	-	-	989.041	-	109.972
Total	9,932.053	4,203.451	6,646.889	4,849.123	17,766.747

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

Los plazos promedio ponderados de vencimiento de estos títulos son de 3513 días.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
CETES	5,876.378	(90.458)	(475.935)	7.724	(2.823)
BPAS	(3.519)	(3.466)	-	-	-
UMS	585.879	146.525	471.999	661.900	487.876
UDIBONO	(49.928)	(373.468)	(1,584.215)	33.360	865.171
BOHRIS	-	-	-	-	-
BONOS	2,660.561	1,353.455	886.819	1,683.310	693.277
CBIC	-	-	989.041	-	109.972
BONDES	-	-	-	-	(68.653)
Total	9,069.371	1,032.588	3,456.139	2,386.295	2,084.820

OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
Títulos a recibir	-	-	-	-	-
Menos:					
Acreeedores por reporto	5,738.750	2,631.387	2,150.284	2,066.263	-
Total	5,738.750	2,631.387	2,150.284	2,066.263	-
<u>Cpa de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	-	58.006	890.109	-	11,049.956
Menos:					
Títulos a entregar	-	-	-	-	-
Total	-	58.006	890.109	-	11,049.956

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.85 en 2009 y de 4.58% en el tercer trimestre de 2010. La disminución en tasas se derivó de la baja en las tasas de interés en el mercado.

Títulos a recibir por instrumento:

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
CETES	-	-	-	-	-
BONDES	-	-	-	-	-
UDIBONO	-	-	-	-	-
BPAS	-	-	-	-	-
BOHRIS	-	-	-	-	-
BONO	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<u>Cpa de títulos en reporto</u>					
BPAS	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Fines de negociación

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	26,406.536	30,011.759	24,959.912	26,824.954	20,886.609
Valuación pasiva	26,466.168	30,103.936	25,527.999	27,295.279	21,431.508
Posición Neta	(59.632)	(92.177)	(568.088)	(470.325)	(544.899)
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	25,397.657	32,876.238	38,305.288	34,504.504	30,152.299
Valuación pasiva	25,689.211	32,965.441	38,344.637	34,119.419	29,770.130
Posición neta	(291.554)	(89.203)	(39.350)	385.085	382.169
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	77.078	64.484	39.703	31.305	0.748
Valuación pasiva	77.078	64.484	39.703	31.482	28.316
Posición neta	-	-	-	0.177	(27.567)
<u>Futuros:</u>					

Valuación activa	119,096.465	68,748.407	68,324.474	35,042.064	10,604.063
Valuación pasiva	119,096.465	68,748.407	68,324.474	35,042.064	10,604.063
Posición neta	-	-	-	-	-
Forwards:					
Valuación activa	6,838.944	8,584.102	23,885.167	49,055.985	42,294.368
Valuación pasiva	6,839.962	8,478.508	23,922.169	49,152.566	42,293.844
Posición neta	(1.018)	105.594	(37.003)	(96.581)	(0.524)

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	<u>3T 2009</u>	<u>4T 2009</u>	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Long position	12,807.642	12,994.076	11,549.793	12,489.602	7,945.769
Short position	12,708.626	12,918.710	11,619.285	12,520.594	7,942.846
	99.016	75.366	(69.491)	(30.992)	2.923
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Long position	8,932.651	12,446.603	9,258.660	9,419.680	8,667.785
Short position	8,939.996	12,485.391	9,367.077	9,472.476	8,743.890
	(7.345)	(38.788)	(106.417)	(52.796)	(76.105)
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Long position	4,666.243	4,571.080	4,151.459	4,915.672	4,273.054
Short position	4,817.546	4,699.835	4,541.638	5,302.209	4,744.771
	(151.303)	(128.755)	(390.179)	(386.538)	(471.717)
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Long position	25,397.657	28,479.032	33,251.635	30,692.037	28,638.708
Short position	25,689.211	28,701.929	33,291.055	30,404.517	28,247.425
	(291.554)	(222.897)	(39.420)	287.520	391.283
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>					
Long position	2,239.679	4,397.206	5,053.653	3,812.467	1,513.591
Short position	2,092.076	4,263.512	5,053.583	3,714.902	1,522.705
	147.603	133.694	0.070	97.565	(9.113)
Net Swap Position	(203.583)	(181.380)	(607.437)	(85.241)	(162.729)
<u>Options</u>					
Long position	77.078	64.484	39.703	31.305	0.748
Short position	77.078	64.484	39.703	31.482	28.316
Net Option Position	-	-	-	0.177	(27.567)
<u>Futures (BONOS)</u>					
Long position	119,096.465	68.748	68,324.474	35,042.064	10,604.063
Short position	119,096.465	68.748	68,324.474	35,042.064	10,604.063

Net Futures Position
Forwards (USD-MXN)

Long position	6,838.944	8,584.102	23,885.167	49,055.985	42,294.368
Short position	6,839.962	8,478.508	23,922.169	49,152.566	42,293.844
Net Forward Position	(1.018)	105.594	(37.003)	(96.581)	(0.524)

Forwards Rate Agreement
(MXN-MXN)

Long position	3,188.845	3,496.178	6,883.314	4,624.344	3,360.809
Short position	3,140.101	3,433.996	6,832.642	4,546.145	3,487.198
Net Forward Position	48.744	62.182	50.672	108.199	(126.389)

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

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

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2010 y 2031.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de septiembre de 2010 el Banco no tiene operaciones Crediticias por lo que la información correspondiente a estos rubros obligada a publicarse de acuerdo a lo mencionado en la Circular Única para Instituciones de Banca Múltiple **No aplica.**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	9,262.084	1,753.029	4,232.083	3,597.372	3,744.723
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	2,473.962	-	936.457	317.239	991.254
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	0.210	89.266	-
Impuestos a favor	9.330	18.177	15.304	65.133	74.351
Otros adeudos	15.306	26.178	57.163	76.085	1.081
Total	11,760.682	1,797.385	5,241.216	4,145.097	4,811.409

El aumento en el rubro de cuentas por cobrar al cierre del 3T2010, se debió principalmente, al aumento en el volumen operado en operaciones fecha valor de acuerdo a la estrategia de la tesorería.

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Gastos de instalación	28.336	8.427	8.427	9.025	9.025
Mobiliario y Equipo	45.786	27.179	27.179	29.242	36.626
Amortización acumulada	(49.790)	(11.944)	(12.776)	(13.623)	(14.586)
Total	24.331	23.661	22.830	24.643	31.065

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,205.445	788.985	3,726.919	2,336.113	17,114.030
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	5,177.743	653.247	1,756.640	1,813.113	1,042.559
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	-	-	0.210	34.679	27.172
Acreeedores por cuentas de margen	577.320	469.937	120.142	379.509	472.443
Provisiones para obligaciones diversas	16.384	87.918	8.216	102.022	102.243
Impuesto por pagar	0.197	0.725	0.755	0.141	0.093
Acreeedores diversos*	1,651.998	-	957.612	-	618.069
Total	10,629.087	2,000.813	6,570.494	4,665.577	19,376.609

CAPTACIÓN

Al cierre de Septiembre de 2010 el banco no tiene captación.

CAPITAL CONTABLE

El capital social al 30 de Septiembre de 2010 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	\$1,100,804
Incremento por actualización		\$73,659

Capital social al 30 de septiembre de 2010

1,174,463

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 31 de marzo de 2010, los accionistas acordaron llevar a cabo un incremento de capital de la institución por \$989,100,000.00.

Las acciones de la serie "F" solamente pueden ser adquiridas por una sociedad controladora filial o, directa o indirectamente, por una institución financiera del exterior, salvo en el caso a que se refiere la Ley, tratándose de acciones representativas del capital social de las instituciones de banca múltiple filiales. Las acciones de la serie "B" son de libre suscripción.

Las acciones son de igual valor dentro de cada serie y confieren a sus tenedores los mismos derechos, y se pagan íntegramente al momento de ser suscritas.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las instituciones de banca múltiple, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

El Banco debe constituir e incrementar la reserva legal, separando anualmente, cuando menos, un 10% de las utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 38.89% si se pagan en 2010. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o en su caso contra el IETU. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es el equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto. Para cumplir con el capital mínimo, el Banco podrá considerar el capital neto con que cuente conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>3T 2009</u>	<u>4T 2009</u>	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>
Ingresos por intereses					
Disponibilidades	4.704	3.590	2.355	2.764	3.716
Inversiones en valores	12.934	15.226	17.800	19.750	23.232
Reportos	67.704	79.779	40.572	31.636	69.977
	85.342	98.594	60.727	54.151	96.925
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-	0.06	0.01
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Reportos	58.072	78.751	55.061	32.752	67.862
Préstamo de valores	-	0.109	0.285	0.136	0.078
	58.072	78.860	55.346	32.952	67.950
Total	27.270	19.734	5.381	21.199	28.975

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T 2009</u>	<u>4T 2009</u>	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>
Resultado por compraventa					
Inversiones en valores	(1.481)	26.584	(14.754)	(49.485)	147.132
Derivados	70.282	(75.929)	352.273	(453.855)	192.608
Divisas	184.720	(98.660)	156.874	362.078	(42.705)
	253.521	(148.005)	494.393	(141.262)	297.035
Resultado por valuación a valor razonable					
Inversiones en valores	28.586	(21.644)	(8.527)	67.592	(62.270)
Reportos	(9.005)	9.679	-	-	(258.529)
Derivados	(287.249)	138.046	(569.295)	493.019	-
	(267.668)	125.825	(577.822)	560.611	(320.799)
Resultado por valuación de divisas	11.030	9.773	82.997	(344.808)	(11.321)
Total	(3.117)	(12.407)	(0.432)	74.541	(35.085)

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue (presentación anterior a 2009):

	<u>1T Y 2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>	<u>1T2009</u>
Remuneraciones al personal	12.895	13.332	18.605	5.288
Honorarios	3.812	3.474	6.661	1.157
Rentas	3.461	3.429	4.810	1.580
Gastos de promoción y publicidad	0.285	0.295	0.545	0.004
Gastos no deducibles	0.470	0.385	0.507	0.702
Impuestos y derechos diversos	6.274	5.450	10.548	9.793
Gastos en tecnología	2.416	2.191	3.096	1.174
Depreciaciones y amortizaciones	1.355	4.896	12.049	4.133
Aportaciones al IPAB	0.018	0.010	0.452	0.121
Costo neto del periodo	-	-	-	-
Otros	125.755	80.869	142.511	44.563
Total	156.741	114.331	199.784	68.515

Los gastos de administración se integran como sigue (presentación 2009):

	<u>3T2009</u>	<u>4T2009</u>	<u>1T2010</u>	<u>2T2010</u>	<u>3T2010</u>
Beneficios directos de corto plazo	17.225	13.131	9.690	16.572	20.707
Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo	0.501	0.460	-	-	-
Honorarios	3.886	5.516	2.042	2.807	5.251
Rentas	4.547	6.018	1.441	2.861	4.662
Gastos de promoción y publicidad	0.291	0.294	0.003	0.207	0.237
Aportaciones al IPAB	0.135	0.135	0.232	0.378	0.736
Impuestos y derechos diversos	16.920	23.741	11.573	17.455	24.612
Gastos no deducibles	1.129	1.733	0.314	0.506	0.732
Gastos en tecnología	2.916	3.992	0.783	1.478	2.591
Depreciaciones	6.852	7.670	0.831	1.679	2.641
Amortizaciones	4.461	4.464	0.005	0.010	0.015
Otros gastos de administración	179.487	253.471	63.702	118.601	201.330
Total	238.350	320.625	90.616	162.554	263.513

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

Las variaciones entre el segundo trimestre y tercer trimestre de 2010, se debieron principalmente a la disminución del gasto en beneficios directos de corto plazo (3 millones), honorarios (2 millones), Impuestos y derechos diversos (1 millón) e Intercompañías (27 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.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El 7 de diciembre de 2009 fue publicado el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR para 2010, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable de 2010 a 2012 será del 30%, para 2013 será del 29% y a partir de 2014 será del 28%. Asimismo, se elimina la posibilidad de utilizar los créditos por el exceso de deducciones sobre ingresos gravables para fines de IETU (crédito de pérdida fiscal de IETU) para disminuir el ISR causado, aunque podrán acreditarse contra la base de IETU.

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha realizado pagos provisionales del ISR por un monto de \$7.8. No obstante, dado que al cierre del ejercicio se estima obtener una pérdida fiscal, se presentó a la autoridad fiscal una solicitud de autorización para disminuir el monto de los pagos provisionales a un monto de \$0 por los meses de septiembre a diciembre de 2010.

IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA

Al 30 de septiembre de 2010 el Banco no ha realizado pagos provisionales del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) debido a que el ISR causado es mayor, como se muestra a continuación:

ISR determinado:	\$11.3
IETU determinado:	\$ 6.7

La base gravable de este impuesto difiere del resultado contable, debido principalmente, a que para efectos contables las transacciones se reconocen sobre la base de lo devengado, mientras que para efectos del IETU éstas se reconocen sobre la base de flujo de efectivo, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o la base gravable del año.

A partir del ejercicio 2010, el IETU se calcula aplicando la tasa del 17.5% a la cantidad que resulte de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades objeto del impuesto, las deducciones autorizadas en la Ley. Al resultado anterior, se le disminuyen los créditos correspondientes conforme a lo establecido en la Ley del IETU.

El Banco no se encuentra sujeto al pago de la participación de los trabajadores en las utilidades, en virtud de que sólo cuenta con un empleado (el Director General), el cual no tiene derecho a este reparto conforme a lo establecido en la Ley Federal del Trabajo.

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 2010
Ingresos intercompañías	102.282
Otros	-
Otras pérdidas	-
Total	102.282

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

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

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha de 30 de abril de 2003, se informa que al 30 de septiembre de 2010 las operaciones de riesgo crediticio están dentro de los límites permitidos para la institución.

Al 30 de septiembre de 2010, el monto de financiamiento de los tres principales clientes asciende a \$1,574 millones, encontrándose dentro de los límites establecidos.

	<u>3T2010</u>
SIEFORE ING BASICA 3 S.A. DE C.V.	621.532
SIEFORE ING BÁSICA 4, S. A DE C. V	604.417
VECTOR CASA DE BOLSA, SA DE CV	347.678
	<hr/> 1,573.626

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:

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

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

Relación de los comités de la institución:

Comité de 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>3T2010</u>
Disponibilidades	5.118
Compraventa de divisas	50.399
Cuentas por cobrar	0.262
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(232.890)
Otras cuentas por pagar	85.769
Ingresos	102.282
Gastos	187.863

Al 30 de septiembre de 2010 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	56
Estimación preventiva para riesgo de crédito	
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	56
Comisiones netas	(23)
Resultado por intermediación	39
Ingreso (egreso) totales de la operación	72
Gastos de administración y promoción	264
Resultado de la operación	(192)
Otros productos y gastos, neto	102
Resultado antes de isr y ptu	(90)
Isr y ptu causado y diferido	1
Resultado antes de participación en subsidiarias	(91)
Resultado de subsidiarias y asociadas	-
Intereses minoritarios	-
Resultado neto	(91)

POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, se apeg a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las

posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

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

Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

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

Riesgo de mercado

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

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de 2 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 (\$29.7 millones de pesos). El Banco registró un VaR de £553,003 libras esterlinas, el equivalente a \$10.95 millones de pesos, al cierre del 30 de Septiembre 2010 y el VaR promedio durante el periodo Julio-Septiembre 2010 fue de £677,607 libras esterlinas (\$13.42 millones de pesos).

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

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Los límites por contraparte al cierre del 30 de Septiembre de 2010 fueron:

Para Clientes Corporativos \$814.6 millones de pesos.

Para Instituciones Financieras \$2,036.6 millones de pesos.

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo global de contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide, primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre del mes de Septiembre de 2010 las cifras del límite y la utilización fueron de \$1,167 millones de pesos y \$1,064 millones de pesos, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

Riesgo legal

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

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

Riesgos operativo y tecnológico

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

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

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

El Banco cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture” en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco por al menos Libras esterlinas10 mil. Durante el tercer trimestre del 2010 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture”. En adición el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

1. No mas de Dls.100,000 en eventos/errores en un mes sin que se haya reunido el comité de riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.
2. No mas de 5 eventos/errores en un mes que hayan tenido un costo para La Institución aunque El monto no exceda los Dls.100,000 sin que se haya reunido el comité de riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.

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

“En cumplimiento de las disposiciones establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Banca Múltiple emitidas por la Secretaria 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.”

Pedro Tejero Sandoval
Director General de Banco y Grupo

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Luis A. Canseco Rodríguez
Contralor

Jose Ugarte
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

A CT I V O			P A S I V O Y C A P I T A L
Disponibilidades	\$	1,141	Captación Tradicional
Cuenta de margen		99	Depósitos de exigibilidad inmediata
Inversiones en Valores		17,767	Depósitos a plazo
Títulos para Negociar	17,767		Del público en general
Títulos Disponibles para la Venta	-		Mercado de dinero
Títulos Conservados a Vencimiento	-		Fondos especiales
			Títulos de crédito emitidos
Deudores por reporte		11,050	Préstamos interbancarios y de otros organismos
Préstamo de valores		-	Valores asignados por liquidar
Derivados		5,548	Acreedores por reporte
Con fines de negociación	5,548		Préstamo de valores
Con fines de cobertura	-		Colaterales vendidos o dados en garantía
Cartera de Crédito Neto		-	Reportos (saldo acreedor)
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)		4,811	Préstamo de valores
Bienes Adjudicados		-	Derivados
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)		31	Con fines de negociación
Inversiones Permanentes en Acciones		-	Con fines de cobertura
Impuestos Diferidos (Neto)		44	Otras cuentas por pagar
Otros Activos		3	Impuestos a la utilidad por pagar
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2		Acreedores por liquidación de operaciones
Otros activos a corto y largo plazo	1		Acreedores por cuentas de margen
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
			TOTAL DE PASIVO
			\$ 38,548
			Capital Contable
			Capital Contribuido
			Capital Social
			Aportaciones para futuros aumentos de capital
			Prima en Venta de Acciones
			Capital Ganado
			Reservas de Capital
			Resultado de Ejercicios Anteriores
			Resultado Neto
			Participación no controladora
			TOTAL CAPITAL CONTABLE
			\$ 1,946
TOTAL ACTIVO	\$	40,494	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE
			\$ 40,494

Cuentas de Orden

Avalés otorgados	-	
Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos crediticios	-	
Bienes en fideicomiso o mandato	-	
Bienes en custodia o en administración	-	
Colaterales recibidos por la entidad	11,223	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,223	
Otras cuentas de registro	248,679	271,125

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

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

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 30 de Septiembre de 2010, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 15.40%, y 41.51% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 1,101

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

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	212	
Gastos por Intereses	156	
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	-	
Margen Financiero		56
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios		56
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	
Comisiones y Tarifas Pagadas	23	
Resultado por Intermediación	39	
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	
Ingresos (Egresos) Totales de la Operación		72
Gastos de Administración y Promoción		264
Resultado de la Operación		(192)
Otros Productos	102	
Otros Gastos	-	
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad		(90)
Impuestos a la utilidad causados	1	
Impuestos a la utilidad diferidos	-	
Resultado antes de Participación en Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas		(91)
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas		-
Resultado por Operaciones Discontinuas		(91)
Operaciones Discontinuas		-
Resultado Neto		\$ (91)

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

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

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

 PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

 JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

 LUIS A. CANSECO RODRÍGUEZ
 CONTRALOR

 JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	\$ 1,175	\$ -	-	-	(307)	-	-	-	\$ 180	\$ 1,048
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS										
Suscripción de acciones		989								989
Capitalización de utilidades										-
Constitución de reservas										-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores					180				(180)	-
Pago de dividendos					-				-	-
Total		989			180				(180)	989
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
-Resultado neto									(91)	(91)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.										
-Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)
Saldo al 30 de Septiembre de 2010	\$ 1,175	\$ 989	-	-	\$ (127)	-	-	-	\$ (91)	\$ 1,946

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

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

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

PEDRO TEJERO SANDOVAL
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRIGUEZ
CONTRALOR

JOSE UGARTE
AUDITOR INTERNO

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(91)
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		-
Estimación preventiva para riesgo crediticios		-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiar		-
Depreciaciones y amortizaciones		3
Provisiones		-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		-
Operaciones discontinuadas		-
Otros		-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		<u>3</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(31)
Cambio en inversiones en valores		(12,511)
Cambio en deudores por reporto		(10,992)
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(2,764)
Cambio en cartera de crédito		-
Cambio en derechos de cobro adquiridos		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados		-
Cambio en otros activos operativos		(3,015)
Cambio en captación tradicional		-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		-
Cambio en acreedores por reporto		(2,631)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		10,923
Cambio en derivados (pasivo)		3,066
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		17,376
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(579)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(10)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de ii		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inver:		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(10)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones		989
Pagos por reembolsos de capital social		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>989</u>
Incremento o disminución neta de efectivo		312
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>829</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	<u><u>1,141</u></u>

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

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

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

PEDRO TEJERO SANDOVAL
 DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

LUIS A. CANSECO RODRIGUEZ
 CONTRALOR

JOSE UGARTE
 AUDITOR INTERNO