

Notas a los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2014

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

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

SUBSIDIARIAS

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

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

Tenencia Accionaria

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

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|---|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Utilidad (Perdida) Neta por Subsidiaria | | | | | |
| Barclays Bank México | -337.96 | -75.772 | 224.32 | 339.722 | 785.31 |
| Barclays Capital Casa de Bolsa | 39.69 | 63.897 | 13.29 | 17.355 | 18.434 |
| Servicios Barclays | -5.244 | -9.251 | 10.4 | 11.249 | 8.393 |
| | -303.514 | -21.126 | 248.01 | 368.326 | 812.137 |

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares, a saber:

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Activos | 6,912.50 | 5,611.60 | 6,376.08 | 10,316.92 | 11,448.14 |
| Pasivos | 6,903.69 | 5,617.11 | 6,381.57 | 10,337.71 | 11,437.94 |
| Posición neta larga (corta) | 8.81 | -5.51 | -5.48 | -20.79 | 10.20 |

Al 30 de Septiembre de 2014 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$13.433 por dólar.

DISPONIBILIDADES

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

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Caja | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 |
| Banxico - neto | 16.77 | - | 16.77 | - | 13.58 |
| Deposito otras entidades | 165.03 | 233.34 | 172.13 | 487.68 | 403.37 |
| Divisas a entregar | - | - | - 113.65 | - | - |
| Disponibilidades Restringidas | 4,427.65 | 5,290.66 | 4,443.73 | 6,862.61 | 5,353.57 |
| | 4,609.47 | 5,524.02 | 4,519.00 | 7,350.31 | 5,770.54 |

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

INVERSIONES EN VALORES

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

| <u>Títulos para negociar:</u> | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CETES | 656 | 2,890 | 656 | 1,396 | 6,065 |
| BPAS | - | - | - | - | - |
| UMS | - | - | - | - | - |
| UDI Bonos | 2,771 | 1,076 | 2,771 | 3,299 | 3,437 |
| BOHRIS | 310 | 313 | 310 | 314 | 307 |
| BONOS | 10,102 | 5,509 | 10,102 | 11,173 | 16,750 |
| CBIC | - | - | - | - | - |
| D8 BARCLAYS | 38 | - | - | - | - |
| Total | 13,877 | 9,788 | 13,839 | 16,183 | 26,559 |

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

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CETES | - | - | 162 | 146 | 996 |
| BPAS | - | - | - | - | - |
| MBONO | 4,385 | 2,069 | 4,078 | 7,318 | 9,418 |
| UMS | - | - | 0 | 0 | 0 |
| UDIBONO | 419 | 205 | 0 | 0 | 18 |
| D8 BARCLAYS | 38 | - | 0 | 0 | 0 |
| CBIC | - | - | - | - | - |
| Total | 4,843 | 2,274 | 4,240 | 7,464 | 10,432 |

OPERACIONES DE REPORTE

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

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>Venta de títulos en reporte</u> | | | | | |
| Acreeedores por reporte | 2,854 | 0 | 0 | 1,162 | 0 |
| Total | 2,854 | 0 | 0 | 1,162 | 0 |
| <u>Compra de títulos en reporte</u> | | | | | |
| Deudores por reporte | 700 | 2,080 | 4,915 | 630 | 2,350 |
| Total | 700 | 2,080 | 4,915 | 630 | 2,350 |

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.37 y 4.31 % en 2013, y de 3.11 y 3.36 % en 2014.

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>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>Cross Currency Swaps:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 95,068 | 76,647 | 95,595 | 125,615 | 189,229 |
| Valuación pasiva | 94,946 | 77,386 | 96,401 | 126,080 | 190,911 |
| Posición Neta | 122 | -739 | -807 | -465 | -1,682 |

Interest rates swaps:

| | | | | | |
|----------------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Valuación activa | 54,589 | 48,981 | 43,710 | 88,479 | 95,617 |
| Valuación pasiva | 54,822 | 49,055 | 44,035 | 89,158 | 95,953 |
| Posición neta | -233 | -74 | -325 | -679 | -336 |

Opciones:

| | | | | | |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Valuación activa | 388 | 213 | 162 | 169 | 238 |
| Valuación pasiva | 388 | 213 | 162 | 169 | 238 |
| Posición neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>Futuros:</u> | | | | | |
| Valuación activa | 172 | 929 | 848 | 0 | 0 |
| Valuación pasiva | 172 | 929 | 848 | 0 | 0 |
| Posición neta | - | 0 | - | - | - |

Forwards:

| | | | | | |
|----------------------|-------------|------------|-----------|-----------|------------|
| Valuación activa | 47,017 | 46,364 | 39,797 | 58,225 | 64,350 |
| Valuación pasiva | 47,293 | 46,460 | 39,779 | 58,192 | 64,406 |
| Posición neta | -276 | -96 | 18 | 33 | -56 |

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 72,313 | 54,341 | 73,254 | 88,913 | 139,683 |
| Valuación pasiva | 72,607 | 55,517 | 74,445 | 89,779 | 141,778 |
| | -294 | -1,176 | -1,191 | -866 | -2,095 |
| <u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 20,142 | 19,707 | 19,820 | 34,197 | 47,037 |
| Valuación pasiva | 19,482 | 19,068 | 19,179 | 33,550 | 46,447 |
| | 660 | 639 | 641 | 647 | 590 |
| <u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 2,613 | 2,599 | 2,520 | 2,505 | 2,509 |
| Valuación pasiva | 2,857 | 2,801 | 2,777 | 2,751 | 2,686 |
| | -244 | -202 | -257 | -246 | -177 |
| <u>Interest rates swaps (TIIE)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 36,505 | 38,171 | 36,714 | 49,951 | 71,830 |
| Valuación pasiva | 36,597 | 38,163 | 36,915 | 50,545 | 71,977 |
| | -92 | 8 | -201 | -594 | -147 |
| <u>Interest rates swaps (LIBOR)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 18,084 | 10,810 | 6,996 | 38,528 | 23,787 |
| Valuación pasiva | 18,225 | 10,892 | 7,119 | 38,613 | 23,976 |
| | -141 | -82 | -123 | -85 | -189 |
| Posición Neta Swaps | -111 | -813 | -1,131 | -1,144 | -2,018 |
| | | | | | |
| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
| <u>Options (TASA)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valuación pasiva | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Options (FX)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 0 | 13 | 103 | 62 | 206 |
| Valuación pasiva | 0 | 13 | 103 | 62 | 206 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Options (Equity)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 387 | 200 | 59 | 108 | 32 |
| Valuación pasiva | 387 | 200 | 59 | 108 | 32 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Posición Neta Opciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| <u>Futures (BONOS)</u> | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Valuación activa | 172 | 929 | 848 | 0 | 0 |
| Valuación pasiva | 172 | 929 | 848 | 0 | 0 |
| Posición Neta Futures | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| <u>Forwards (USD-MXN)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 47,017 | 46,364 | 39,797 | 58,225 | 64,350 |
| Valuación pasiva | 47,293 | 46,460 | 39,779 | 58,192 | 64,406 |
| | -276 | -96 | 18 | 33 | -56 |
| | | | | | |
| <u>Forwards (Bond)</u> | | | | | |
| Valuación activa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valuación pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | - | - | - | - | - |
| Posición Neta Forwards | -276 | -96 | 18 | 33 | -56 |

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

Los valores nominales (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 2013 y 2040.

CARTERA DE CRÉDITO

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

| <u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u> | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores | 2,492 | 2,253 | 2,930 | 4,783 | 6,080 |
| Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas | 1,552 | - | 114 | 7,118 | 4,069 |
| Deudores por cuenta de margen | - | 133 | -730 | 1,489 | -2,504 |
| Deudores por liquidación de operaciones en derivados | 149 | - | - | - | 442 |
| Impuestos a favor | 10 | 5 | 5 | 7 | 15 |
| Otros adeudos | 700 | 704 | 727 | 713 | 717 |
| Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | -696 | -696 | -696 | -694 | -699 |
| Total | 4,207 | 2,399 | 3,810 | 13,416 | 13,128 |

| MOBILIARIO Y EQUIPO | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Gastos de instalación | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Equipo de transporte | - | - | - | - | - |
| Mobiliario y Equipo | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 |
| Amortización acumulada | -19 | -20 | -21 | -22 | -23 |
| Total | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 |

| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores | 4,827 | 3,947 | 7,610 | 6,365 | 12,691 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas | 4,552 | 5,026 | 4,104 | 6,628 | 5,106 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados | 148 | - | - | 53 | - |
| Acreeedores por cuentas de margen | 435 | 337 | 407 | 461 | 637 |
| Provisiones para obligaciones diversas | 1,571 | 103 | 49 | 7,185 | 4,149 |
| Impuestos por pagar | 270 | 472 | 62 | 199 | 136 |
| Otros acreedores | 70 | 11 | - | 11 | 2 |
| Total | 11,873 | 9,896 | 12,232 | 20,902 | 22,721 |

CAPTACIÓN

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

CAPITAL CONTABLE

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

| <u>Descripción</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>Importe</u> |
|--|---------------------------|------------------|
| Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC | 2,558,806,220 | \$2,558.806 |
| Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited | 1 | - |
| Capital social pagado histórico | 2,558,806,221 | \$2,558.806 |
| Incremento por actualización | | 73.668 |
| Capital social al 30 de Septiembre de 2014 | | <u>2,662.474</u> |

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

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

Al 30 de Septiembre de 2014 las subsidiarias del Grupo no han pagado dividendos.

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

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

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

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

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Ingresos por intereses | | | | | |
| Disponibilidades | 6.00 | 11.19 | 2.36 | 5.10 | 6.67 |
| Inversiones en valores | 231.00 | 258.18 | 14.63 | 18.60 | 17.95 |
| Cuentas de margen | 2.00 | 2.60 | 0.90 | 2.60 | 3.00 |
| Reportos | 43.00 | 50.57 | 26.42 | 42.80 | 48.00 |
| | 282.00 | 322.54 | 44.31 | 69.10 | 75.62 |
| Gastos por intereses | | | | | |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 8.00 | 12.70 | 0.55 | 1.19 | 2.00 |
| Intereses por préstamos interbancarios | - | - | 0.27 | 0.40 | 0.47 |
| Reportos | 178.00 | 191.46 | 31.52 | 54.30 | 74.00 |
| Préstamo de valores | 8.00 | 10.01 | 2.25 | 4.30 | 7.00 |
| | 194.00 | 214.17 | 34.59 | 60.19 | 83.47 |
| Total | 88.000 | 108.364 | 9.718 | 8.910 | - 7.850 |

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| Resultado por compraventa | | | | | |
| Inversiones en valores | 114.000 | 232.000 | -122.000 | 175.000 | 248.000 |
| Derivados | 1,293.000 | 1,972.000 | 432.000 | -201.000 | -1,163.000 |
| Divisas | 288.000 | 260.000 | -37.000 | 61.000 | 147.000 |
| | 1,695.000 | 2,464.000 | 273.000 | 35.000 | -768.000 |
| Resultado por valuación a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en valores | -7.000 | -76.000 | 159.000 | -9.000 | -70.000 |
| Derivados | -1,017.000 | -1,540.000 | -204.000 | 699.000 | 1,769.000 |
| Divisas | 10.000 | 95.000 | 67.000 | -71.000 | -27.000 |
| | -1,014.000 | -1,521.000 | 22.000 | 619.000 | 1,672.000 |
| Total | 681.000 | 943.000 | 295.000 | 654.000 | 904.000 |

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración se integran como sigue:

| | <u>3T2013</u> | <u>4T2013</u> | <u>1T2014</u> | <u>2T2014</u> | <u>3T2014</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Beneficios directos de corto plazo | 157.000 | 216.000 | 56.000 | 112.000 | 171.000 |
| Costo neto del periodo derivado de beneficios directos de corto plazo | - | - | - | - | - |
| Honorarios | 10.000 | 16.000 | 6.000 | 11.000 | 14.000 |
| Rentas | 5.000 | 7.000 | 1.000 | 3.000 | 6.000 |
| Gastos de promoción y publicidad | - | - | - | - | - |
| Aportaciones al IPAB | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 3.000 | 4.000 |
| Impuestos y derechos diversos | 36.000 | 54.000 | 10.000 | 24.000 | 37.000 |
| Gastos no deducibles | 36.000 | 35.000 | 6.000 | 11.000 | 17.000 |
| Gastos en tecnología | 3.000 | 5.000 | 1.000 | 3.441 | 7.412 |
| Depreciaciones | 3.000 | 4.000 | 1.000 | 2.000 | 3.000 |
| Amortizaciones | 1.000 | 1.000 | - | - | - |
| Otros gastos de administración | 121.436 | 187.000 | 43.000 | 95.672 | 146.766 |
| Total | 373.436 | 526.000 | 125.000 | 265.113 | 406.178 |

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

Aspectos Fiscales

Barclays Bank México, S.A

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- i. Al 30 de septiembre de 2014 el Banco determinó una utilidad fiscal de \$402 generando un ISR causado de \$121. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.
- ii. El 11 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley del Impuesto sobre la Renta, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio fiscal de 2013 y posteriores será del 30%, abrogando la Ley del Impuesto sobre la Renta publicada el 1 de enero de 2012.

- iii. La provisión para ISR se analiza a continuación:

| | <u>2014</u> |
|-----------------|-----------------|
| ISR causado | \$ 121 |
| ISR diferido | (271) |
| Total provisión | <u>\$ (150)</u> |

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

| | <u>2014</u> |
|---|--------------|
| Utilidad/pérdida antes de impuestos a la utilidad | \$ 633 |
| Tasa legal del ISR | <u>30%</u> |
| ISR a tasa real | 190 |
| Más (menos): | |
| Gastos no deducibles | 408 |
| Deducciones fiscales | (917) |
| Ingresos fiscales | 537 |
| Ingresos contables | (97) |
| Diferencias temporales | <u>(271)</u> |
| ISR registrado en resultados | <u>(150)</u> |
| Tasa efectiva de ISR | <u>(23%)</u> |

- v. Al 30 de septiembre de 2014 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

| | | <u>2014</u> |
|--|-----------|-------------|
| Valuación a mercado de instrumentos financieros: | | \$ 2,089 |
| - Operaciones financieras derivadas | \$ 2,072 | |
| - Instrumentos de renta fija | <u>17</u> | |
| Diferencias temporales | | <u>5</u> |
| Total | | \$ 2,094 |
| Tasa de ISR aplicable | | <u>30%</u> |
| Impuesto diferido activo (pasivo) | | <u>628</u> |

vi. Al 30 de septiembre de 2014 el Banco no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

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

Impuesto sobre la Renta (ISR)

- vii. Al 30 de septiembre de 2014 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal de \$17.5 y un ISR de \$5.2. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.
- viii. El 11 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley del Impuesto sobre la Renta, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio fiscal de 2013 y posteriores será del 30%, abrogando la Ley del Impuesto sobre la Renta publicada el 1 de enero de 2012.

ix. La provisión para ISR se analiza a continuación:

| | 2014 |
|-----------------|---------------|
| ISR causado | \$ 5.2 |
| ISR diferido | 0.7 |
| Total provisión | <u>\$ 5.9</u> |

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

| | 2014 |
|---|------------|
| Utilidad/pérdida antes de impuestos a la utilidad | \$ 23.9 |
| Tasa legal del ISR | 30% |
| ISR a tasa real | 7.1 |
| Más (menos): | |
| Gastos no deducibles | 0.9 |
| Deducciones fiscales | (2.6) |
| Ingresos contables | (0.2) |
| Diferencias temporales | 0.7 |
| ISR registrado en resultados | <u>5.9</u> |
| Tasa efectiva de ISR | <u>24%</u> |

xi. Al 30 de septiembre de 2014 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

| | 2014 |
|-------------------------------|-----------------|
| Gastos pagados por anticipado | \$ (2.0) |
| Valor fiscal de los activos | 0.3 |
| | (1.7) |
| Tasa de ISR aplicable | 30% |
| ISR diferido activo (pasivo) | <u>\$ (0.5)</u> |

xii. Al 30 de septiembre de 2014 la Casa de Bolsa no tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

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

Conforme a este convenio:

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

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha 22 de octubre de 2012, se informa que al 30 de Septiembre de 2014 las operaciones de riesgo crediticio no presentan exceso en relación a los límites permitidos para la institución.

Al 30 de Septiembre de 2014, el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido y asciende a \$1,707 millones, dicho consumo corresponde a un 44.86% en relación al límite y se integra como sigue:

| | <u>3T2014</u> |
|----------|---------------|
| Deudor 1 | 1,041 |
| Deudor 2 | 534 |
| Deudor 3 | 132 |
| | <hr/> 1,707 |

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México y otros bancos comerciales.

POLITICA DE DIVIDENDOS

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

Durante el tercer trimestre de 2014 el Grupo no decretó dividendos.

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

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

POLITICA DE LA TESORERIA

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

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

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

Relación de los comités de la institución:

| | |
|----------------------------------|--|
| Comité de 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 un área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- 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.
- Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.
- Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- 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>3T 2014</u> |
|------------------------|----------------|
| Disponibilidades | 10 |
| Compraventa de divisas | 3 |
| Compraventa de títulos | (3) |
| Cuentas por cobrar | 12 |

| | |
|---|---------|
| Operaciones instrumentos financieros derivados, neto | (1,403) |
| Ingresos | 365 |
| Gastos | (313) |

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

Al 30 de Septiembre de 2014 la Casa tiene celebrado el siguiente contrato con parte relacionada:

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

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

| | |
|--|------------------|
| | <u>Tesorería</u> |
| Margen financiero | -8 |
| Estimación preventiva para riesgo de crédito | - |
| Margen financiero ajustado - riesgo de crédito | <u>-8</u> |
| | |
| Comisiones netas | 42 |
| Resultado por intermediación | 904 |
| Otros Ingresos | 138 |
| Gastos de administración y promoción | -406 |
| Resultado de la operación | <u>670</u> |
| | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - |
| Resultado antes de ISR y PTU | <u>670</u> |
| | |
| ISR y PTU causado y diferido | 142 |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | <u>812</u> |
| | |
| Operaciones discontinuadas | - |
| Resultado neto | <u>812</u> |

POLITICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

Descripción global de políticas y procedimientos

El Grupo y sus subsidiarias administran los riesgos en que incurren 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 Grupo está fundamentada en:

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

Riesgo de mercado

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

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad del Grupo de incurrir en dichos riesgos. El Grupo estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación

histórica con una serie histórica de dos años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £2,000,000 de libras esterlinas (\$43.549 millones de pesos). El Banco registró un VaR de £1,188,899 libras esterlinas, equivalente a \$25.89 millones de pesos, al cierre del 30 de Septiembre 2014, y el VaR promedio durante el segundo trimestre del 2014 fue de £1,111,673 libras esterlinas (\$24,322 millones de pesos).

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 (\$435,489.62 pesos). La Casa de Bolsa registró un VaR de £4.00, el equivalente a \$87.03 pesos, al cierre del 30 de Septiembre 2014, y el VaR promedio durante el tercer trimestre del 2014 fue de £131.37 (\$2,841.34 pesos).

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

Detalle de las pruebas de *stress testing* del Banco:

Definición de escenarios

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

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

Tasas en USD

| Date | 0N (000's) | 1W (000's) | 1M (000's) | 3M (000's) | 6M (000's) | 1Y (000's) | 2Y (000's) | 3Y (000's) | 4Y (000's) | 5Y (000's) | 7Y (000's) | 10Y (000's) | 15Y (000's) | 20Y (000's) | 25Y (000's) | 30Y (000's) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Parameters | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Scenario 1 (1995 Tequila crisis) | -100 | -20 | -10 | -10 | -5 | -5 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Scenario 2 (worse case last 5 years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 3 (worse case last 2years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 4 (+10% shock) | 2.5 | 2.3 | 3.2 | 10 | 15 | 17.5 | 12.5 | 15 | 18 | 21 | 23 | 26 | 30 | 32.8 | 35 | 36 |
| Scenario 5 (-10% shock) | -2.5 | -2.3 | -3.2 | -10 | -15 | -17.5 | -12.5 | -15 | -18 | -21 | -23 | -26 | -30 | -32.8 | -35 | -36 |
| Scenario 6 Flattener | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenario 7 Steppener | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |

Cifras de Tasa de interés en puntos base

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

| Scenario | Perdida total del portafolio en Pesos (MXN) |
|------------|---|
| Scenario 1 | -829,955,541.52 |
| Scenario 2 | -238,225,219.16 |
| Scenario 3 | -195,669,120.02 |
| Scenario 4 | -190,546,893.62 |
| Scenario 5 | 190,546,893.62 |
| Scenario 6 | 143,418,066.39 |
| Scenario 7 | -143,418,066.39 |

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

Definición de escenarios

Tasas de interes y Tipo de Cambio

Riesgo de Mercado

Tasas en pesos

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

Tasas en USD

| Date | 0/N (000's) | 1W (000's) | 1M (000's) | 3M (000's) | 6M (000's) | 1Y (000's) | 2Y (000's) | 3Y (000's) | 4Y (000's) | 5Y (000's) | 7Y (000's) | 10Y (000's) | 15Y (000's) | 20Y (000's) | 25Y (000's) | 30Y (000's) |
|--------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Parameters | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Scenarío 1 (1995 Tequila crisis) | -100 | -20 | -10 | -10 | -5 | -5 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Scenarío 2 (worse case last 5 years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenarío 3 (worse case last 2 years) | -150 | -120 | -100 | -100 | -80 | -80 | -70 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenarío 4 (+10% shock) | 2.5 | 2.3 | 3.2 | 10 | 15 | 17.5 | 12.5 | 15 | 18 | 21 | 23 | 26 | 30 | 32.8 | 35 | 36 |
| Scenarío 5 (-10% shock) | -2.5 | -2.3 | -3.2 | -10 | -15 | -17.5 | -12.5 | -15 | -18 | -21 | -23 | -26 | -30 | -32.8 | -35 | -36 |
| Scenarío 6 Flattener | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 |
| Scenarío 7 Steppener | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | -50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |

Cifras de Tasa de interés en puntos base

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

| Scenarío | Perdida total del portafolio en USD |
|------------|-------------------------------------|
| Scenarío 1 | 0.00 |
| Scenarío 2 | 0.00 |
| Scenarío 3 | 0.00 |
| Scenarío 4 | 0.00 |
| Scenarío 5 | 0.00 |
| Scenarío 6 | 0.00 |
| Scenarío 7 | 0.00 |

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

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al cierre de septiembre 2014 fueron [monto en miles de Pesos (MXN)]:

Barclays Bank México, S.A.

| Plazo | SWAP TIE y FVDS | SWAPS DE INFLACION | BONDS EN UDIS | BONDS TASA NOMINALES | TIEUDIPS vs Libor Basis | TASAS DE INTERES DOLLAR USD |
|----------------------|--------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Total (000's) | (2,273) | 394 | (224) | (70) | (129) | (810) |
| O/N (000's) | (39) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1W (000's) | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| 1M (000's) | 95 | 0 | (5) | 0 | (3) | (12) |
| 3M (000's) | (13) | (1) | (52) | 8 | (4) | (363) |
| 6M (000's) | 31 | (5) | (1) | 4 | 9 | 82 |
| 1Y (000's) | (240) | 1 | 0 | (11) | (58) | 196 |
| 2Y (000's) | (124) | (99) | (8) | (35) | (32) | (107) |
| 3Y (000's) | (154) | (150) | (36) | (31) | (87) | 113 |
| 4Y (000's) | (337) | 271 | (90) | 136 | 314 | 39 |
| 5Y (000's) | 523 | (93) | (91) | 380 | 85 | 172 |
| 7Y (000's) | (1,694) | (26) | (23) | 212 | 2,057 | (994) |
| 10Y (000's) | (979) | 404 | (26) | (548) | (2,566) | 52 |
| 15Y (000's) | 713 | 26 | (9) | (297) | 110 | 9 |
| 20Y (000's) | (59) | 0 | 99 | 19 | 46 | 1 |
| 25Y (000's) | 0 | 0 | 0 | 93 | 0 | 0 |
| 30Y (000's) | 0 | 0 | 27 | 0 | 0 | 0 |

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

| Plazo | PVBP (valor presente de un punto base) cifra en pesos. |
|---------------|--|
| Total (000's) | 0 |
| O/N (000's) | 0 |
| 1W (000's) | 0 |
| 1M (000's) | 0 |
| 3M (000's) | 0 |

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Los límites (cifras en millones de pesos) por contraparte al cierre de Septiembre 2014 fueron:

- Para clientes corporativos \$1,521.8
- Para instituciones financieras \$3,804.5

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo global de contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre de Septiembre de 2014 las cifras del límite y la utilización fueron de \$2,413.4 millones de pesos y \$2,284.6 millones de pesos, respectivamente.

Al cierre de Septiembre de 2014 la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito a sus clientes.

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, al 30 de Septiembre de 2014 la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

Riesgo legal

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

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

Durante el último semestre de 2013 se realizó una auditoría al Banco que incluyó la función legal sin que se presentaran observaciones relevantes

Riesgos operativo y tecnológico

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

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

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

El Grupo cuenta con una aplicación llamada "Incident Capture", en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Grupo por al menos 10 mil libras esterlinas. Al segundo trimestre del 2014 no se registró ningún evento dentro de la base de datos de riesgo operativo "Incident Capture" que excede el criterio de las £10,000 libras esterlinas. En adición, el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

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

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

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 30 de Septiembre de 2014 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- 1) Al 30 de Septiembre de 2014 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, el cual es de 100% para entidades financieras y 40% para entidades no financieras en relación al capital básico y asciende a \$1,707 millones, dicho consumo corresponde a un 44.86% en relación al límite y se integra como sigue:

| Número deudor | Monto del financiamiento | % del Capital |
|---------------|--------------------------|---------------|
| 1 | 1.040 | 27.35% |
| 2 | 123 | 14.03% |
| 3 | 77 | 3.48% |
| | 1,707 | 44.86% |

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez
Contralor

José Ugarte
Auditor Interno