Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2026

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.

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

	Actividad	Participación (%)
Barclays Bank México, S.A. (Banco)	Institución de crédito	97.66
Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (Casa)	Intermediación bursátil	99.99

Utilidad (Pérdida) Neta por Subsidiaria	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Barclays Bank México	913	771	194	330	388
Barclays Capital Casa de Bolsa	86	52	31	56	61
	999	823	225	385	449

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
ii. La posición por divisa no debe exceder del 15% del capital neto.
iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.

iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2026 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Activos	21,739.62	24,573.69	21,607.07	20,944.15	24,252.60
Pasivos	21,740.74	24,562.84	21,606.49	20,947.10	24,258.24
Posición neta larga (corta)	(1.12)	10.85	0.57	(2.95)	(5.64)

Al 30 de septiembre de 2026 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de $18.0808 por dólar.

INFORMACIÓN RELATIVA AL ART. 181

Las presentes notas a los estados financieros han sido preparadas de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), a través de la Circular Única de Bancos (la Circular). Por lo que, fueron preparadas de conformidad con la NIF B-9 "Información financiera a fechas intermedias", las cuales son parte integrante de los estados financieros disponibles en la página web de la Institución, y su objeto es complementarlos con información relevante. Con base al artículo 181 de la Circular y sus fracciones a continuación se revela información solicitada en la misma. Para propósitos de revelación en las notas, cuando se hace referencia a pesos o "$", se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo se integra como se muestra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Caja	-	-	-	-	-
Depositos en Bancos del país	171	106	118	76	137
Deposito otras entidades	208	194	104	102	89
Divisas a entregar	(9,272)	(5,685)	(12,279)	(7,003)	(14,519)
Disponibilidades Restringidas	15,245	11,177	22,464	14,090	21,841
Depositós de RM	95	95	95	95	95
Prestamos con vencimientos menor a 3 días	2,214	-	-	-	-
Otras disponibilidades	257	259	338	393	426
	8,918	6,146	10,840	7,753	8,069

Las disponibilidades restringidas se integran por las Divisas a Recibir por un importe de $21,841 y las Divisas a Entregar por un importe de $14,519 y el Depósito de Regulación Monetaria por un importe de $95 que se tiene en Banco de México. Adicionalmente, no se tienen préstamos interbancarios (Call money) al cierre de septiembre.

* 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 Efectivo y equivalentes de efectivo.

CUENTAS DE MARGEN

El saldo en las cuentas de margen al 30 de septiembre 2026 se muestra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Cuenta de Margen Santander	13	46	241	5	33
Total	**13**	**46**	**241**	**5**	**33**

INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al cierre de septiembre de 2026, la posición en Inversión en Instrumentos Financieros se muestra a continuación:

Títulos negociables:	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
CETES	2,535	7,247	5,952	9,782	8,340
UDI Bonos	2,023	4,113	1,301	2,521	4,673
CFE	-	-	-	-	-
BONOS	5,983	1,056	930	5,585	1,834
Total	**10,541**	**12,416**	**8,183**	**17,888**	**14,847**
Instrumentos financieros para comprar y vender:					
CETES	165	161	173	177	180
	165	**161**	**173**	**177**	**180**
Total	**10,706**	**12,577**	**8,356**	**18,065**	**15,027**

La posición en Inversiones en Instrumentos Financieros está clasificada como negociables y para comprar y vender de acuerdo con los modelos de negocio aprobados por el MATDO.

La jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros negociables es nivel 1 y 2.

OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de septiembre de 2026 el Grupo había realizado las operaciones en reporto que se detallan a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Venta de títulos en reporto					
Acreedores por reporto	14,506	15,236	8,726	11,599	17,123
Total	**14,506**	**15,236**	**8,726**	**11,599**	**17,123**
Compra de títulos en reporto					
Deudores por reporto	84,533	26,547	22,677	36,636	30,546
Total	**84,533**	**26,547**	**22,677**	**36,636**	**30,546**

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador durante el segundo trimestre fue de un plazo de tres y once días respectivamente y las tasas promedio utilizadas fueron entre 6.52% y 6.60% respectivamente.

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2026 la posición en Instrumentos Financieros Derivados se muestra a continuación:

Fines de negociación	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Cross Currency Swaps:					
Valuación activa	282,034	269,153	250,845	222,525	224,049
Valuación pasiva	281,582	268,746	250,397	222,321	224,090
Posición Neta	452	407	447	205	(41)
Interest rates swaps:					
Valuación activa	91,948	96,467	98,127	83,440	81,895
Valuación pasiva	92,076	96,553	98,168	83,482	81,884
Posición neta	- 128	- 86	- 41	- 42	10
Opciones:					
Valuación activa	2,490	2,121	2,202	1,581	1,581
Valuación pasiva	2,490	2,121	2,202	1,581	1,581
Posición neta	- 0	-	-	-	-
Forwards:					
Valuación activa	314,659	370,648	332,025	359,866	462,396
Valuación pasiva	314,636	370,631	331,961	359,869	462,483
Posición neta	23	16	64	- 2	(87)
Futuros:					
Valuación activa	205	-	-	-	-
Valuación pasiva	- 206	-	-	-	-
Posición neta	- 1	-	-	-	-

Swaps:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Cross currency swaps (USD-MXN)					
Valuación activa	219,950	216,689	204,799	177,343	181,130
Valuación pasiva	219,536	216,324	204,392	177,173	181,201
	414	365	407	170	(72)
Cross currency swaps (MXV-MXN)					
Valuación activa	8,096	7,768	3,089	3,116	3,071
Valuación pasiva	8,069	7,741	3,063	3,090	3,048
	28	28	27	27	24
Cross currency swaps (EUR-USD)					
Valuación activa	32,373	31,986	30,498	29,746	30,377
Valuación pasiva	32,373	31,986	30,498	29,746	30,377
	-	-	-	-	-
Cross currency swaps (MXV-USD)					
Valuación activa	683	690	688	692	695
Valuación pasiva	682	689	687	691	694
	0	0	0	0	-
Cross currency swaps (GBP-USD)					
Valuación activa	14,088	6,448	6,292	6,206	6,020
Valuación pasiva	14,077	6,437	6,281	6,195	6,010
	11	11	11	10	10
Cross currency swaps (GBP-MXN)					
Valuación activa	1,142	0	0	0	0
Valuación pasiva	1,142	0	0	0	0
	1	0	0	0	0
Cross currency swaps (CHF-MXN)					
Valuación activa	0	0	0	0	0
Valuación pasiva	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Cross currency swaps (EUR-MXN)					
Valuación activa	5,701	5,572	5,479	5,423	2,757
Valuación pasiva	5,704	5,570	5,476	5,425	2,759
	(3)	3	3	(2)	(2)
Interest rates swaps (EUR)					
Valuación activa	0	0	0	0	-
Valuación pasiva	0	0	0	0	-
	0	0	-	-	-
Interest rates swaps (TIIE)					
Valuación activa	69,904	81,065	82,202	68,068	65,535
Valuación pasiva	69,475	80,611	81,706	67,582	65,000
	428	454	496	486	535
Interest rates swaps (LIBOR/SOFR)					
Valuación activa	22,044	15,403	15,925	15,372	16,360
Valuación pasiva	22,601	15,942	16,461	15,901	16,885
	(557)	(540)	(537)	(528)	(525)
Posición Neta Swaps	**880**	**322**	**407**	**163**	**(30)**

Opciones:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Options (FX)					
Valuación activa	2,490	2,121	2,202	1,581	1,581
Valuación pasiva	2,490	2,121	2,202	1,581	1,581
	- 0.00	-	-	-	-
Posición Neta Opciones	**- 0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**

Forwards:

Forwards (DIVISA)					
Valuación activa	314,659	370,648	332,025	359,866	462,396
Valuación pasiva	314,636	370,631	331,961	359,869	462,483
	24	17	65	(2)	(87)
Posición Neta Forwards	**24**	**17**	**65**	**(2)**	**(87)**

Las operaciones con derivados que realizó el Grupo con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tipo de cambio, así como contratos adelantados en divisa y futuros de tipo de cambio (DEUAS).

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

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, forwards y futuros de divisa los cuales tienen vencimientos entre 2026 y 2052.

CARTERA DE CRÉDITO

Al 30 de septiembre de 2026 ninguna de las empresas del Grupo tiene Cartera de Crédito.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Al 30 de septiembre de 2026, el rubro de Otras Cuentas por Cobrar se integra en la siguiente página:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	9,159	5,410	15,932	9,413	17,191
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	9,174	5,673	12,309	6,985	14,459
Deudores por cuenta de margen	8,350	3,754	9,382	4,720	11,225
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	34	34	2,751	34	34
Impuestos a favor	3	2	2	2	3
Otros adeudos	491	236	111	102	116
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
Total	**27,210**	**15,107**	**40,485**	**21,254**	**43,025**

PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de pagos anticipados se integra como se muestra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Seguros pagados por anticipado	3	0	10	7	3
Otros cargos diferidos	4	1	18	15	10
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	317	355	355	220	58
Comisiones pagadas por anticipado	-	27	26	52	49
Otros pagos anticipados	-	-	-	1	0
	324	**384**	**409**	**295**	**120**

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de Propiedades, Mobiliario y Equipo se integra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Gastos de instalación	-	-	-	-	-
Equipo de Cómputo	37	37	37	40	42
Adaptacion y mejoras	146	146	146	146	146
Equipo de Transporte	6	6	6	6	6
Amortización acumulada	(61)	(65)	(68)	(72)	(76)
Total	**128**	**124**	**121**	**120**	**118**

ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Los activos por derecho de uso están relacionados con propiedades arrendadas y se integran a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Derechos de uso	9	17	12	8	5
Total	**9**	**17**	**12**	**8**	**5**

La depreciación registrada en el resultado del ejercicio al 30 de septiembre de 2026 asciende a $12 la cual se presenta en gastos de administración.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Acreedores por liquidación de operaciones en inversiones en instrumentos financieros	13,608	2,450	13,685	11,109	15,548
Acreedores por liquidación de operaciones en divisas	14,982	11,152	22,613	14,071	21,734
Acreedores por liquidación de operaciones en derivados	34	34	34	34	34
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,276	869	1,644	1,789	2,637
Acreedores por cuentas de margen	19	493	329	496	298
Provisiones para obligaciones diversas	104	63	2,735	49	52
Contribuciones por pagar	37	48	89	20	28
Total	**32,060**	**15,109**	**41,129**	**27,568**	**40,331**

PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 30 de septiembre de 2026, el rubro de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos se integra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
De exigibilidad Inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	0	2,172	1,418	2,569
Total	**-**	**0**	**2,172**	**1,418**	**2,569**

La tasa de interés promedio anual del préstamo de exigibilidad inmediata del segundo trimestre fue del 3.84%.

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA

Los colaterales vendidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores y reporto que el Grupo tiene celebradas al 30 de septiembre de 2026 se muestran en la siguiente página:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Derivados					
Tipo de títulos					
CETES	-	-	-	-	-
BONOS	-	-	116	-	-
UDI BONOS	-	48	-	-	2
	-	**48**	**116**	**-**	**2**
Préstamo de Valores					
Tipo de títulos					
CETES	-	-	-	-	-
BONOS	113	352	371	584	-
UDI BONOS	29	441	159	437	164
	142	**793**	**530**	**1,021**	**164**
Reportos					
Tipo de títulos					
CETES	-	-	-	-	0
BONOS	25,396	13,148	16,855	27,918	14,401
UDI BONOS	52,633	7,777	4,692	5,224	12,670
	78,029	**20,924**	**21,547**	**33,142**	**27,071**
Total	**78,171**	**21,766**	**22,193**	**34,164**	**27,239**

APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS ($3,534 miles de pesos al 30 de septiembre de 2026) por ahorrador por institución. El Grupo reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

CAPITAL CONTABLE

El capital social al 30 de septiembre de 2026 se integra como sigue:

Descripción	Número de Acciones		Importe
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC	2,588,806,220	$	2,588.81
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC (por emisión de acciones 2020)	490,422,985		490.42
Capital social pagado histórico	3,079,229,205	$	3,079.23
Prima en emisión de acciones			738.58
Incremento por actualización			73.67
Capital social al 30 de junio de 2026			3,891.48

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2026, el Grupo no ha decretado dividendos.

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.

Al 31 de agosto de 2026 el Banco determinó un índice de capitalización de 19.17% el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional. Al 30 de septiembre de 2026 el índice de capitalización es de 390.25% mismo que a la fecha de éste informe no ha sido validado por Banco de México.

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Ingresos por intereses					
Efectivo y equivalentes de efectivo	192	123	13	30	47
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	43	12	1	3	6
Inversión en instrumentos financieros	434	833	196	387	573
Colaterales en operaciones OTC	412	253	79	140	213
Operaciones de Reportos	2,115	4,829	545	1,135	1,930
	3,195	**6,050**	**834**	**1,694**	**2,768**
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios	30	10	23	37	49
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	195	87	21	39	60
Instrumentos financieros derivados de negociación	-	38	9	16	24
Reportos	2,163	5,500	668	1,399	2,347
Préstamo de valores	19	5	1	2	4
	2,407	**5,640**	**722**	**1,493**	**2,484**
Total	**788**	**409**	**112**	**201**	**285**

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Resultado por valuación a valor razonable					
Instrumentos financieros negociables	(399)	540	4	17	(176)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(956)	133	132	(177)	(455)
Divisas	1,458	(645)	45	25	294
	102	**28**	**181**	**(136)**	**(336)**
Resultado por compraventa					
Instrumentos financieros negociables	466	209	(45)	183	387
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(612)	2,101	197	760	1,023
Divisas	852	(985)	(76)	(264)	(423)
	706	**1,325**	**76**	**679**	**987**
Total	**808**	**1,353**	**257**	**543**	**651**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración integran como sigue:

	3T2025	4T2025	1T2026	2T2026	3T2026
Beneficios directos de corto plazo	527	629	143	285	438
Honorarios	26	29	8	16	23
Impuestos y derechos diversos	57	63	15	30	43
Gastos no deducibles	74	86	19	38	66
Gastos en tecnología	18	18	2	6	10
Depreciaciones	25	30	8	15	23
Otros gastos de administración	504	651	133	265	396
	1,231	**1,506**	**328**	**655**	**999**
Eliminación operación intercompañía	(17)	(6)	(6)	(11)	(17)
Total	**1,214**	**1,500**	**322**	**644**	**982**

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:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

Al 30 de septiembre de 2026 el Banco generó un resultado fiscal de $981. 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.

i. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	2026
ISR causado	$ 294
ISR diferido	(49)
Total, provisión	$ 245

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

Resultado de la operación	644	
ISR corriente	294	46%
ISR diferido	(49)	(8)%
Tasa efectiva		38%
(+) Partidas permanentes	(49)	(8)%

	30%

iii. Al 30 de septiembre de 2026 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

		2026
Valuación a mercado de instrumentos financieros:		$ 1,213
- Operaciones financieras derivadas	$ 22	
- Instrumentos de renta fija	1,191	
Perdidas Fiscales		0
CRT		136
Otros		203
Total		$ 1,551
Tasa de ISR aplicable		30%
Impuesto diferido activo		465

Derivado de los cambios en materia de subcontratación laboral aprobada durante 2021, el proceso de la determinación de la Participación a los Trabajadores en las Utilidades de la empresa no tuvo cambio, solo fue añadido un tope al monto de reparto considerando como límite máximo para el reparto tres meses del salario del empleado asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario + 20%, debiéndose pagar el menor, al cierre de marzo el monto de PPTU provisionado asciende a $13.

Barclays Capital Casa de Bolsa:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

iv. Al 30 de septiembre de 2026 la Casa de Bolsa generó una utilidad fiscal de 99. 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.

v. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	2026
ISR causado	$ 39
ISR diferido	1
Total provisión	$ 40

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

Resultado de la operación	100	
ISR corriente	39	39%
ISR diferido	1	1%
Tasa efectiva		40%
(+) Partidas permanentes	(10)	(10)%
		30%

vii. Al 30 de septiembre de 2026 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	2026
Pagos por anticipado	$ (2)
Provisiones	19
Otros	-
Total base impuesto diferido a favor	17
Tasa de ISR aplicable	30%
ISR diferido a favor	$ 5

PTU Causada y Diferida

Derivado de los cambios en materia de subcontratación laboral aprobada durante 2021, el proceso de la determinación de la PTU no varió, sino que solo fue añadido un tope de PTU a repartir a los trabajadores considerando como límite máximo para el reparto tres meses del salario del empleado asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario + 20%, debiéndose pagar el menor, al cierre de septiembre 2026 el monto de la PTU provisionado asciende a $6.

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

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

Conforme a este convenio:

- El Grupo responde solidaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo del Banco y demás entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables, le sean propias a cada una de ellas, aún respecto de aquellas contraídas por dichas entidades con anterioridad a su integración al Grupo.

- El Grupo responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en tercer término, respecto del Banco y, posteriormente, a prorrata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo hasta agotar el patrimonio del Grupo.

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Grupo cuenta son las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Líneas de sobregiro y facilidades de liquidez con Banco de México
- Líneas de sobregiro con otras Instituciones Financieras
- Préstamos interbancarios
- Línea de crédito con Barclays Bank PLC

POLITICA DE DIVIDENDOS

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

Al 30 de septiembre de 2026 el Grupo no ha decretado 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, así como el Índice de Capitalización.

POLITICA DE LA TESORERIA

Las actividades de la tesorería del Grupo se rigen de acuerdo con 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) Limites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito. Los límites marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado, así como los límites referentes al riesgo de contraparte.

c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.

d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.

e) Estrategias planteadas en los comités internos del banco.

f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

Relación de los comités de la institución:

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

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

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

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

a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.

b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.

c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.

d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.

e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas:

	3T2026
Efectivo y equivalentes de efectivo (Barclays Bank PLC)	16
Cuentas por cobrar por operaciones de compraventa de divisas, deudores por colaterales en efectivo y reportos (Barclays Bank PLC)	-
Otras cuentas por cobrar (Barclays Bank PLC)	- 479
Otras cuentas por cobrar (Barclays Capital Inc)	9
Préstamos interbancarios y de otros organismos (Barclay	2,569
Gastos:	
Barclays Bank PLC	295
Barclays Services Corporation	12
Barclays Services Limited	
Otras partes relacionadas	
	308
Ingresos:	
Barclays Bank PLC	682
Barclays Capital Inc	
Otras partes relacionadas	

Al 30 de septiembre de 2026 el Grupo tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

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

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	Tesorería
Margen financiero	284
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	284
Comisiones netas	22
Resultado por intermediación	651
Otros Ingresos	767
Gastos de administración y promoción	(984)
Resultado de la operación	740
Participación en el resultado de subsidiarias	-
Resultado antes de ISR y PTU	740
ISR y PTU causado y diferido	(286)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	454

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (no auditado)

Barclays Bank México

Objetivos, Lineamientos y Políticas para la Administración Integral de Riesgos

El Banco se apega a las disposiciones regulatorias 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.

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

A su vez, la institución cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por tres personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez y dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento de los riesgos no discrecionales en cada una de las áreas que conforman el banco.

A continuación, se describen las acciones que el Banco realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional, 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.

- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), 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.

- En relación a los diferentes tipos de riesgos el Banco define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riegos asociados a dichos riesgos.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, 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 UAIR. Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad financiera del Banco de incurrir en dichos riesgos.

El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de un año. 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 £2,200,000 libras esterlinas (el equivalente a aproximadamente $53 millones de pesos). El Banco registró un VaR de £799,024 libras esterlinas, equivalente a aproximadamente $19 millones de pesos al cierre de septiembre de 2026, y el VaR promedio durante el 3T del 2026 fue de £781,072 libras esterlinas (el equivalente a aproximadamente $19 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.

*Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio de BANXICO al cierre del periodo.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.65% (Elecciones de EUA)

FX Exposure	
Vol 1D	PnL
7.65%	(635)

En la tabla siguiente se muestra el impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 30 de septiembre del 2026 en miles de dólares)

		Bonds		Swaps			Forwards & Futures		FX Exposure
IR Delta Scenario	Total PnL	MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD	FX PnL
Broad Rally	349	2,764	(461)	(1,947)	(1)	(7)	0	0	
Hard Bear Steepen	(5,511)	(6,248)	(2,000)	2,576	(1)	162	0	0	
Bull Flatten	7,198	5,102	3,760	(1,494)	(0)	(170)	0	0	
Mild Bear Steepen	(2,505)	(3,230)	(1,723)	2,420	1	26	0	(0)	
Covid Sell Off	(2,635)	(3,987)	(1,592)	3,088	(6)	(137)			
Covid Rally	3,645	5,755	892	(3,155)	3	150			
Climate Stress	4,257	3,436	3,073	(2,218)	6	377			(415)
Middle East Escalation	(7,372)	(5,183)	(5,398)	3,447	(10)	(228)			
US-Iran Crisis Repeat	(4,839)	(3,455)	(3,599)	2,298	(6)	(76)			
US-Iran Crisis Reversal	4,839	3,455	3,599	(2,298)	6	76			

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

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al 30 de septiembre de 2026 fueron (monto en miles de dólares):

	Bonds		Swaps			Forwards		Futures		MXN SWAP Financir	
Tenor	MXN	MXV	MXN	MXV	USD	MXN	USD	MXN	USD	Mexder	USD Basis
O/N	(0)	(0)	(0)	(0)	0	(0)	0	0	(0)	(0)	(0)
1W	(0)	0	(0)	0	(0)	(0)	0	0	(0)	0	(0)
1M	(1)	(0)	(3)	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	(0)	1
3M	(4)	0	3	(0)	0	0	(0)	(0)	0	(0)	1
6M	(12)	0	(7)	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	(7)	(3)
1Y	(6)	(6)	30	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	(24)	14
2Y	(13)	(0)	46	(0)	0	(0)	(0)	0	0	(71)	(130)
3Y	3	(5)	(13)	(0)	(3)	0	0	(0)	0	(58)	(30)
4Y	23	0	(3)	0	2	0	0	(0)	0	(35)	8
5Y	(14)	(1)	10	(0)	(0)	0	0	(0)	0	92	(27)
7Y	(41)	1	(0)	0	(2)	(0)	0	0	0	(60)	11
10Y	(8)	(11)	4	(0)	(4)	0	0	(0)	0	(10)	34
15Y	0	(23)	1	0	(0)	(0)	0	0	0	(13)	(13)
20Y	11	(12)	(1)	(0)	0	0	0	(0)	0	8	3
25Y	(24)	16	0	(0)	(0)	(0)	0	0	0	(3)	(70)
30Y	(11)	(51)	(0)	(0)	0	0	0	(0)	0	1	129
40Y	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
50Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60Y	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
70Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(98)	(91)	67	(0)	(8)	(0)	0	0	(0)	(180)	(72)

Los detalles de los shocks aplicados a los distintos escenarios se presentan a continuación (en puntos base).

Rally

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

Hard steepened

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

BARCLAYS

Mild steepened

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

Flattened

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

Covid Sell Off

Covid Rally

Bonds		Swaps	
N	UDI	MXN	UDI
	49	(1)	0
	49	(1)	4
	49	(1)	8
	50	8	25
	50	15	49
	50	31	50
	17	47	43
	16	43	14
	16	48	23
	16	51	35
	16	49	35
	16	54	16
	16	56	20
	15	57	24
	15	57	24
	15	57	24

	Bonds		Swaps		
Tenor	MXN	UDI	MXN	UDI	U
O/N	(2)	(16)	0	0	(
1W	(2)	(16)	(1)	(1)	(
1M	(54)	(16)	(1)	(3)	(
3M	(55)	(16)	(13)	(8)	(
6M	(48)	(17)	(22)	(16)	(
1Y	(62)	(17)	(25)	(17)	(
2Y	(59)	(16)	(57)	(17)	(
3Y	(81)	(15)	(35)	(17)	(
4Y	(79)	(14)	(35)	(14)	(
5Y	(77)	(13)	(35)	(10)	(
7Y	(73)	(12)	(26)	(10)	(
10Y	(72)	(9)	(18)	(10)	(
15Y	(60)	(9)	(18)	(13)	(
20Y	(47)	(9)	(18)	(16)	(
25Y	(47)	(9)	(18)	(16)	(
30Y	(46)	(9)	(18)	(17)	(

Climate Stress

	Bonds		Swaps		
Tenor	MXN	UDI	MXN	UDI	USD
O/N	(35)	(35)	(35)	(35)	(92)
1W	(35)	(35)	(35)	(35)	(92)
1M	(35)	(35)	(35)	(35)	(92)
3M	(35)	(35)	(35)	(35)	(91)
6M	(35)	(35)	(35)	(35)	(43)
1Y	(35)	(35)	(35)	(35)	(43)
2Y	(31)	(31)	(31)	(31)	(51)
3Y	(31)	(31)	(31)	(31)	(51)
4Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(51)
5Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(51)
7Y	(36)	(36)	(36)	(36)	(50)
10Y	(36)	(36)	(36)	(36)	(50)
15Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(50)
20Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(50)
25Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(50)
30Y	(34)	(34)	(34)	(34)	(50)

USDMXN	5.00%

BARCLAYS

Middle East Escalation

	Bonds		Swaps		
Tenor	MXN	UDI	MXN	UDI	USD
O/N	(8)	(8)	(8)	(8)	3
1W	(8)	(8)	(8)	(8)	3
1M	(3)	(3)	(3)	(3)	3
3M	14	14	14	14	3
6M	26	26	26	26	9
1Y	36	36	36	36	22
2Y	56	56	56	56	36
3Y	68	68	68	68	38
4Y	71	71	71	71	37
5Y	71	71	71	71	36
7Y	66	66	66	66	32
10Y	63	63	63	63	27
15Y	60	60	60	60	22
20Y	60	60	60	60	18
25Y	60	60	60	60	14
30Y	60	60	60	60	12

US-Iran Crisis Repeat

	Bonds		Swaps		
Tenor	MXN	UDI	MXN	UDI	USD
O/N	(5)	(5)	(5)	(5)	1
1W	(5)	(5)	(5)	(5)	1
1M	(2)	(2)	(2)	(2)	1
3M	9	9	9	9	1
6M	17	17	17	17	3
1Y	24	24	24	24	7
2Y	37	37	37	37	12
3Y	45	45	45	45	13
4Y	47	47	47	47	12
5Y	47	47	47	47	12
7Y	44	44	44	44	11
10Y	42	42	42	42	9
15Y	40	40	40	40	7
20Y	40	40	40	40	6
25Y	40	40	40	40	5
30Y	40	40	40	40	4

Tenor	Bonds		Swaps		
	MXN	UDI	MXN	UDI	USD
O/N	5	5	5	5	(1)
1W	5	5	5	5	(1)
1M	2	2	2	2	(1)
3M	(9)	(9)	(9)	(9)	(1)
6M	(17)	(17)	(17)	(17)	(3)
1Y	(24)	(24)	(24)	(24)	(7)
2Y	(37)	(37)	(37)	(37)	(12)
3Y	(45)	(45)	(45)	(45)	(13)
4Y	(47)	(47)	(47)	(47)	(12)
5Y	(47)	(47)	(47)	(47)	(12)
7Y	(44)	(44)	(44)	(44)	(11)
10Y	(42)	(42)	(42)	(42)	(9)
15Y	(40)	(40)	(40)	(40)	(7)
20Y	(40)	(40)	(40)	(40)	(6)
25Y	(40)	(40)	(40)	(40)	(5)
30Y	(40)	(40)	(40)	(40)	(4)

Adicionalmente, en el caso del tipo de cambio peso vs dólar americano (USD/MXN), analizando la serie de tiempo de los últimos 25 años, se observó que el periodo con mayor volatilidad fue el correspondiente al proceso electoral de Estados Unidos en noviembre 2016, reflejando las preocupaciones del mercado sobre posibles cambios negativos en la política de Estados Unidos con México.

Posteriormente se tomó el máximo movimiento en el periodo mencionado resultando en una depreciación histórica máxima de 7.65% en un día

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.

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

Cliente	Límite PFE	PFE
Cliente 1	$ 7,173.47	$ 6,072.36
Cliente 2	$ 8,492.52	$ 5,048.37
Cliente 3	$ 2,981.42	$ 2,256.38
Cliente 4	$ 2,891.07	$ 2,014.88
Cliente 5	$ 1,951.47	$ 1,670.70
Cliente 6	$ 10,317.51	$ 1,588.45
Cliente 7	$ 1,535.88	$ 707.88
Cliente 8	$ 1,626.23	$ 666.33
Cliente 9	$ 1,743.68	$ 638.14
Cliente 10	$ 5,836.35	$ 599.79

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 CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Asimismo, los límites de riesgo a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan un riesgo común se fijan de acuerdo con las mismas disposiciones.

El Banco dentro de su proceso de evaluación de riesgo de crédito también realiza una prueba de estrés de riesgo crediticio en la cual simula la baja en calificación de sus contrapartes en dos diferentes escenarios: 1) baja de calificaciones en cuatro escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual, y 2) baja en las calificaciones en ocho escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual. Los resultados de dicha prueba de estrés al cierre de septiembre de 2026 se presentan a continuación.

Resultados desplegados como pérdidas del portafolio.

		4 notch DG downgrade	8 notch DG downgrade
Peak PFE - Derivatives	**Current level**	**Stressed level**	**Stressed level**
Financial Institutions	155,141	746,394	2,117,932
Corporates	474,438	596,407	8,015,425
Sovereign	615,921	1,478,211	7,514,237
Clearing House	10,791	25,899	131,654
Pension Funds	191,021	458,450	2,330,455
Total	**1,447,312**	**3,305,361**	**20,109,703**
Peak PFE - Debt Financing	**Current level**	**Stressed level**	**Stressed level**
Financial Institutions	21,101	50,643	257,433
Clearing House	-	-	0
Sovereign	268,776	645,063	3,279,069
Pension Funds	-	-	0
Total	**289,877**	**695,705**	**3,536,502**
Peak PFE - Derivatives + Debt Financing	**Current level**	**Stressed level**	**Stressed level**
Financial Institutions	176,242	797,037	2,375,366
Corporates	474,438	596,407	8,015,425
Sovereign	884,697	2,123,273	10,793,306
Clearing House	10,791	25,899	131,654
Pension Funds	191,021	458,450	2,330,455
Total -Derivatives + Debt Financing	**1,737,190**	**4,001,066**	**23,646,205**

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

Al 30 de septiembre de 2026, la calificación para Barclays Bank México, S. A., por Agencias Calificadoras Independientes son las siguientes:

Agencia Calificadora	2026
Fitch Ratings	**AAA(mex)**
Standard & Poor´s	**mxAAA**

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.

Coeficiente de cobertura de liquidez.

En el segundo trimestre de 2026, el promedio ponderado del CCL para el Banco es de 194.10%, cumpliendo el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

Así mismo, el CFEN promedio del Banco para el trimestre es de 165.83%

El cálculo del CCL está alineado a lo que establecen las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple se muestra a continuación:

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 identifica y analiza la profundidad de la liquidez de las posiciones dentro del portafolio y les aplica pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos.
3. Fuentes de fondeo. El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

a) Reportos en el mercado interbancario.
b) Dos líneas de liquidez intradía por un total de hasta 2,000 millones mxn con bancos locales.
c) Líneas de Call Money en el mercado interbancario por hasta 2,400 millones mxn.
d) Liquidez generada por la monetización de posiciones del portafolio.
e) Línea de Call Money con Barclays Bank PLC (Casa Matriz) por US 500 millones a un plazo máximo de un año y medio.
f) Capital aportado disponible.
g) Emisión de instrumentos de captación interbancaria.

4. El Banco cuenta con un Plan de Financiamiento de contingencia que contiene:
   a. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
   b. Personal encargado de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.

c. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Institución.
d. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la activación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
e. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán los diferentes niveles de estrés y posiblemente, la activación de dicho plan.
f. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
g. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia, de las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
h. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
    i. Personal responsable para cada tarea o procedimiento requerido en el plan.
    ii. Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general sobre la situación de la liquidez de la Institución.
    iii. La capacidad para obtener recursos, considerando las restricciones legales y operativas.
    iv. Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

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 esta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

El Banco cuenta con una aplicación llamada “Service Now” en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos. Durante el 3Q 2026 no se aprobaron nuevos eventos de riesgo mayores o críticos.

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

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador de Negocio, en éste sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año 2026.

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 cierre de septiembre de 2026 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo:

1) Al 30 de septiembre de 2026, el monto de los Financiamientos otorgados por el Banco que rebasan el 10% de su capital básico con transacciones pactadas a partir del 1 de octubre de 2023 son las siguientes:

Cifras en millones de pesos

Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico	Límite
Deudor 1	1,613	18.40%	100%
Deudor 2	1,375	15.68%	25%
Deudor 3	1,235	14.09%	15%
Total	**4,223**	**37.51%**	

Adicionalmente, de manera informativa presentamos el monto de la exposición de las contrapartes exceptuadas a la regulación de Grandes Exposiciones que rebasan el 10% del capital:

Cifras en millones de pesos

Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Instituciones financieras del exterior que ejerzan control de la Institución	10,551	120.36%
Banco de México	4,721	53.86%
Instituciones de Banca de Desarrollo	565	6.46%
Cámaras de Compensación de instrumentos financieros derivados	411	4.69%
Gobierno Federal	4	0.04%
Total	**16,252**	**185.41%**

2) Al cierre de septiembre de 2026 se cumple en su totalidad con lo dispuesto en artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito al igual que con las fracciones II y III, considerando las operaciones pactadas a partir del 1 de octubre de 2023.

3) Al cierre de septiembre de 2026 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, conforme al artículo 54 fracción I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las

Instituciones de Crédito vigente hasta el 30 de septiembre 2023, asciende a $1,440, dicho consumo corresponde a un 16.99%, con relación al límite y se integra como se muestra a continuación:

Cifras en millones de pesos

Deudor	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Deudor 1	1,337	15.45%
Deudor 2	80	0.92%
Total	**1,417**	**16.37%**

Barclays Capital Casa de Bolsa

Al 30 de septiembre de 2026, la Casa de Bolsa se apega a las disposiciones regulatorias establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las casas de bolsa 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 la Casa de Bolsa, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

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

A su vez, la Casa de Bolsa cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por tres personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Liquidez, dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento del Riesgo Operacional y los riesgos No Cuantificables en cada una de las áreas que conforman la Casa de Bolsa.

A continuación, se describen las acciones que la Casa de Bolsa realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con: 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-

La Casa de Bolsa 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 la Casa de Bolsa está expuesta son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos de la Casa de Bolsa está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes de la Casa de Bolsa.
- 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.
- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.

- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad de la Casa de Bolsa.

- 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.

En relación con los diferentes tipos de riesgos la Casa de Bolsa define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riegos asociados a dichos riesgos:

Riesgo de mercado-

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, 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 financiera de la Casa de Bolsa de incurrir en dichos riesgos.

La Casa de Bolsa estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de un año. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 libras esterlinas (el equivalente a $479,940 pesos*). La Casa de Bolsa registró un VaR de £3,251, el equivalente a $78,004 pesos*, al cierre de septiembre de 2026, y el VaR promedio durante el 3Q 2026 fue de £4,758 (el equivalente a $114,178 pesos*).

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

Detalle de las pruebas de Stress testing-

Definición de escenarios - Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.65% (Elección de EU).

Vol 1D	PnL
7.37%	0

(1) Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio publicados por BANXICO al cierre del periodo.

En la siguiente tabla se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 30 de septiembre de 2026 en miles de dólares.

Scenario	Total	Bonds	FX Exposure
		MXN	FX PnL
Broad Rally	23	23	
Hard bear steepen	(11)	(11)	
Bull flatten	4	4	
Mild Bear steepen	(17)	(17)	
Covid Sell Off	(12)	(12)	
Covid Rally	42	42	
Climate Stress	27	27	0
Middle East Escalation	(25)	(25)	
US-Iran Crisis Repeat	(16)	(16)	
US-Iran Crisis Reversal	16	16	

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés las calcula 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 30 de septiembre de 2026 fueron:

Tenor	MXN
O/N	(0.0)
1W	0.0
1M	(0.0)
3M	0.0
6M	(0.4)
1Y	(0.3)
2Y	(0.0)
3Y	(0.0)
4Y	0.0
5Y	(0.0)
7Y	0.0
10Y	(0.0)
15Y	0.0
20Y	(0.0)
25Y	0.0
30Y	(0.0)
	(0.8)

Riesgo de crédito-

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

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

La Casa de Bolsa 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 Potencial Future Exposure, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado.

Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

Al cierre de septiembre de 2026, la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

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

Al 30 de septiembre de 2026, la calificación para Barclays Capital Casa de Bolsa por Agencias Calificadoras Independientes son las siguientes:

	2026
Fitch Ratings	Largo Plazo: AAA (mex) Corto Plazo: F1+ (mex)
Standard & Poor´s	Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

Riesgo de liquidez-

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para la Casa de Bolsa, 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 la Casa de Bolsa ha negociado líneas de crédito intradía con un banco local hasta por 50 millones de dólares y 10 millones de dólares, para una línea de sobregiro overnight, además la unidad de riesgo analiza la información referente a los montos a liquidarse diariamente. Otra fuente de fondeo para la Casa de Bolsa es la venta, ya sea en reporto o en directo de la tenencia de Bonos Gubernamentales en donde se invierte excedente de capital.

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

I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.

II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.

III. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Casa de Bolsa.

IV. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.

V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.

VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.

VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.

VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:

a) Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
b) Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Casa de Bolsa.
c) Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2026, la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de garantías y reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

Riesgo legal-

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

Las políticas de la Casa de Bolsa requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, la Casa de Bolsa se asegura 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 de la Casa de Bolsa.

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 de la Casa de Bolsa.

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.

La Casa de Bolsa cuenta con una aplicación llamada “Service Now”, en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la Casa de Bolsa. Durante el 3Q 2026 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “Service Now”, los cuales excedan los criterios establecidos por la institución.

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

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en este sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año de 2026.

Pedro Tejero Sandoval Director General	Roberto L. Emmert Camarena Director de Finanzas
Gerardo G. Hernández León Contralor	Mariana Benítez Franco Directora de Auditoría Interna