

Informe de la Administración correspondiente al segundo trimestre de 2013

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a continuación se presenta el reporte de los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de **Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México** (el “banco”) por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2013.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el primer trimestre y segundo trimestres de 2013:

Cuadro 1:
(millones de pesos)

Concepto	Mar-13	Jun-13	Segundo Trimestre 2013
Margen Financiero	\$8	\$32	\$24
Comisiones Pagadas	\$10	\$32	\$22
Intermediación	\$234	\$495	\$261
Gastos Admón.	\$124	\$233	\$109
Otros Ingresos	\$30	-\$85	-\$115
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	-\$23	\$1	\$24
Utilidad Neta	\$115	\$178	\$63

Cuadro 1:
(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2013	Segundo Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	\$8	\$24	\$16
Comisiones Pagadas	\$10	\$22	\$12
Intermediación	\$234	\$261	\$27
Gastos Admón.	\$124	\$109	-\$15
Otros Ingresos	\$30	-\$115	-\$145
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	-\$23	\$24	\$47
Utilidad Neta	\$115	\$63	-\$52

Cuadro 3:
(millones de pesos)

Concepto	Mar-12	Jun-12	Segundo Trimestre 2012
Margen Financiero	\$12	\$10	-\$2
Comisiones Pagadas	\$10	\$14	\$4
Intermediación	\$173	\$312	\$139
Gastos Admón.	\$110	\$193	\$83
Otros Ingresos	\$31	\$79	\$48
Impuestos Causados	\$19	\$2	-\$17
Impuestos Diferidos	\$56	\$3	-\$53
Utilidad Neta	\$133	\$195	\$62

Cuadro 4:
(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2012	Segundo Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	-\$2	\$24	\$26
Comisiones Pagadas	\$4	\$22	\$18
Intermediación	\$139	\$261	\$122
Gastos Admón.	\$83	\$109	\$26
Otros Ingresos	\$48	-\$115	-\$163
Impuestos Causados	-\$17	\$0	\$17
Impuestos Diferidos	-\$53	\$24	\$77
Utilidad Neta	\$62	\$63	\$1

Comparando los resultados del primer y segundo trimestre de 2013 (Cuadro 2) podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$52 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$115 millones de pesos, a una ganancia de \$63 millones, lo que representa un disminución del 55%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, dentro de los conceptos que generaron una disminución en la utilidad generada se encuentra el margen financiero por \$16 millones de pesos explicado mayormente por un incremento en los premios recibidos por operaciones de reporto por \$2.2 millones de pesos, aunado a un incremento significativo en la posición de papel gubernamental aumentándose los intereses cobrados en \$44 millones de pesos, junto con premios pagados por operaciones de reporto y \$3.3 millones de intereses pagados en operaciones de call money y por depósitos de colateral recibidos, mientras que las comisiones pagadas a brokers aumentaron \$13 millones explicado por el mayor volumen de transacciones comparado con el primer trimestre de 2013.

Con respecto del resultado por intermediación fue mayor en \$27 millones de pesos, explicados mayormente por una pérdida no realizada en valuación de títulos para negociar y derivados de \$2,794 millones de pesos originada por la fluctuación el el tipo de cambio y tasas de interés durante el segundo trimestre de 2013, y por utilidades realizadas por compra venta de títulos para negociar y derivados con fines de negociación de \$2,687 millones de pesos.

Los Gastos de Administración fueron inferiores en \$15 millones de pesos durante el segundo trimestre del año, explicado por la facturación de servicios recibidos de partes relacionadas y por la disminución en la facturación relativa a servicios de personal.

El rubro de Otros Ingresos fue menor para el primer trimestre en \$145 millones de pesos ocasionado porque durante el segundo trimestre de 2013 se registró estimación por irrecuperabilidad de la cuenta por cobrar relacionada con operaciones de derivados con vivienderas.

El efecto para el primer trimestre de 2013 en Impuestos Diferidos fue un ingreso (mayores partidas pasivas que se realizarán en periodos futuros) de \$47 millones de pesos mientras que no hay impuesto causado derivado de la aplicación de pérdidas fiscales; la variación de impuestos diferidos es producto de la pérdida por valuación en derivados.

Ahora bien, comparando los resultados del segundo trimestre de 2013, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco tuvo un aumento en su

ganancia de \$1 millón de pesos al pasar de una ganancia de \$62 millones de pesos, a una ganancia de \$63 millones. Los principales factores son: Un aumento de \$26 millones de pesos en el Margen Financiero derivado de niveles más altos en las tasas de interés y tipo de cambio para el segundo trimestre de 2013 comparado contra los niveles observados en el mismo periodo de 2012, esta misma circunstancia provocó un incremento de \$122 millones de pesos en el Resultado por Intermediación, así como aumento en los Gastos de Administración de \$26 millones de pesos explicado por un aumento en la facturación de la empresa de servicios ocasionado por un incremento en el número de personal y la compensación variable aunado a un mayor gasto por concepto de finiquitos y liquidaciones. El rubro de otros ingresos/gastos se observa un gasto de \$163 millones de pesos por el registro de estimación por irrecuperabilidad de la cuenta por cobrar relacionada con operaciones de derivados con vivienderas. Los impuestos diferidos, representan una variación positiva de \$77 millones de pesos relacionado con pérdidas no realizadas por valuación de productos derivados.

Resulta conveniente mencionar que en lo que se refiere a la volatilidad de la paridad cambiaria del peso frente al dólar, el tipo de cambio pasó de 12.1356 al cierre del primer trimestre de 2013 a 13.0235 al cierre del segundo trimestre de 2013. El tipo de cambio promedio del trimestre fue de 12.4647 llegando a tocar niveles máximos de 13.4041 y mínimos de 11.9807.

Cabe destacar, que el Resultado por Intermediación, se compone por los resultados por valuación a valor razonable y el resultado por compraventa de inversiones en valores, divisas y derivados. Igualmente es importante señalar, que las estrategias del negocio comprenden indistintamente operaciones cambiarias derivadas (Forwards) y de compraventa de divisas (FX Spots), mismas que a pesar de ser diferenciadas en los criterios contables de la CNBV, para efectos de análisis se consideran juntas.

Es necesario comentar que el Banco no ha tenido liquidaciones en efectivo en operaciones de préstamo de valores.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México.

Balance General

Activos	Mar-13	Jun-13	Variación
Disponibilidades	1,555	781 -	774
Cuentas de Margen	84	55 -	29
Inversiones en Valores	12,862	28,960	16,098
Deudores por Reporto	1,676	3,219	1,543
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	7,621	6,326 -	1,295
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	3,733	8,492	4,759
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	28	27 -	1
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	-
Otros Activos	119	124	5
Total Activo	27,678	47,984	20,306
Pasivo	-	-	-
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	350	350
Valores Asignados por Liquidar	3,851	10,904	7,053
Acreedores por Reporto	3,657	4,919	1,262
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	3,782	7,062	3,280
Derivados	5,826	6,198	372
Otras Cuentas por Pagar	7,167	15,117	7,950
Impuestos Diferidos (neto)	74	49 -	25
Total de Pasivo	24,357	44,599	20,242
Capital			
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	135	51
Resultado de ejercicios anteriores	958	908 -	50
Resultado neto	115	178	63
Capital Contable	3,321	3,385	64
Total Pasivo y Capital Contable	27,678	47,984	20,306

Al cierre del segundo trimestre de 2013, el Balance General del Banco fue de \$47,984 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$781 millones integrados por operaciones de compra venta de divisas, operaciones de reporto \$3,219 así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$28,960 millones de pesos integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$1,295 millones de pesos (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$4,759 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el primer trimestre del año, el Balance aumentó en un 110% principalmente en los rubros de Disponibilidades (\$774 millones de pesos), Inversiones en Valores (\$16,098 millones de pesos), Deudores por reporto (\$1,543 millones de pesos), Derivados (\$1,295 millones de pesos), Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar (\$4,759 millones de pesos).

Al cierre del segundo trimestre de 2013, el Banco no tiene adeudos fiscales.

Capital

Al cierre del primer trimestre de 2013, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

Capital			
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	135	51
Resultado de ejercicios anteriores	958	908	50
Resultado neto	115	178	63
Capital Contable	3,321	3,385	64
Total Pasivo y Capital Contable	27,678	47,984	20,306

Al cierre del último ejercicio no se tenía comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

(en millones de pesos)	31-03-13	31-05-13
Capital Neto	3,316	3,348
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	12,740	13,281
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	5,546	6,787
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,384	963
Activos en Riesgo Totales	19,670	21,031
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	59.79%	49.33%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	16.86%	15.92%

Incluye el último cómputo validado por Banxico a la fecha de emisión de este reporte. El Banco obtuvo la categoría I dentro de las alertas tempranas a que se refiere el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV.

Dividendos

Durante el cuarto trimestre el Banco 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 y el Índice de Capitalización entre otros.

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

Control Interno

Las actividades del Banco 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 del Banco, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.



Los empleados del Banco 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 del Banco, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilan 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 de Remuneraciones
Comité Ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias del Banco 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 del Banco 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 seguimiento 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.



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 (\$1,980 y \$1,977 miles de pesos al 30 de junio y al 31 de marzo de 2013, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero
Director General

Juan C. Altamirano
Director de Finanzas

José Arturo Alvarez
Contralor

José Ugarte
Auditor Interno

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