

## Informe de la Administración correspondiente al 30 de septiembre de 2019

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

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 septiembre de 2019.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el tercer trimestre de 2019, así como el segundo trimestre de 2019 y tercer trimestre de 2018:

#### COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-19	Sep-19	Tercer Trimestre 2019
Margen Financiero	\$253	\$351	\$98
Comisiones Pagadas	\$20	\$34	\$14
Intermediación	\$308	\$515	\$207
Gastos Admón.	\$558	\$1,119	\$561
Otros Ingresos/Gastos	\$301	\$535	\$234
Impuestos Causados	\$69	\$147	\$78
Impuestos Diferidos	-\$80	-\$117	-\$37
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$135</b>	<b>-\$16</b>	<b>-\$151</b>

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2019	Tercer Trimestre 2019	Variación
Margen Financiero	\$127	\$98	-\$29
Comisiones Pagadas	\$11	\$14	\$3
Intermediación	\$81	\$207	\$126
Gastos Admón.	\$318	\$561	\$243
Otros Ingresos/Gastos	\$151	\$234	\$83
Impuestos Causados	\$36	\$78	\$42
Impuestos Diferidos	-\$31	-\$37	-\$6
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-\$37</b>	<b>-\$151</b>	<b>-\$114</b>

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-18	Sep-18	Tercer Trimestre 2018
Margen Financiero	\$315	\$454	\$139
Comisiones Pagadas	\$16	\$28	\$12
Intermediación	\$776	\$740	-\$36
Gastos Admón.	\$565	\$770	\$205
Otros Ingresos/Gastos	\$203	\$330	\$127
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	-\$241	-\$212	\$29
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$472</b>	<b>\$514</b>	<b>\$42</b>

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2018	Tercer Trimestre 2019	Variación
Margen Financiero	\$139	\$98	-\$41
Comisiones Pagadas	\$12	\$14	\$2
Intermediación	-\$36	\$207	\$243
Gastos Admón.	\$205	\$561	\$356
Otros Ingresos/Gastos	\$127	\$234	\$107
Impuestos Causados	\$0	\$78	\$78
Impuestos Diferidos	\$29	-\$37	-\$66
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$42</b>	<b>-\$151</b>	<b>-\$193</b>

Comparando los resultados del segundo trimestre de 2019 con el tercer trimestre de 2019 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco disminuyó en \$114 millones de pesos, al pasar de una pérdida de \$37 millones de pesos a una pérdida de \$151 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto del margen financiero se observó un decremento de \$29 millones de pesos debido principalmente a que el Banco disminuyó su volumen de operaciones de compra-venta de bonos gubernamentales durante las últimas semanas del mes de septiembre por estrategia del área de Tesorería y al incremento de intereses pagados por colaterales recibidos en efectivo. En este caso, la posición propia de títulos gubernamentales generó un incremento por concepto de intereses en \$112 millones de pesos mientras que los intereses cobrados por compras en reporto incrementaron en \$43 millones de pesos al cierre del tercer trimestre. En lo que respecta a los Gastos por Intereses se observa un incremento considerable en el rubro de Intereses a cargo en operaciones de reporto por un monto de \$8 así como un incremento en el rubro de Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores \$9 derivado del incremento en el apetito de mercado al cierre del tercer trimestre de 2019. Un factor importante durante el tercer trimestre de 2019 ha sido que las tasas de interés decretado por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso disminuyeron 50 puntos base pasando de 8.25% desde finales del último trimestre de 2018 a 7.75% al cierre del tercer trimestre de 2019. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el tercer trimestre de 2019 se mantuvo estable en comparación al segundo trimestre de 2019.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el tercer trimestre de 2019 se obtuvo una utilidad de \$207 millones de pesos. Dicha utilidad se originó principalmente por flujos positivos provenientes de condiciones de mercado favorables en la renegociación de operaciones de derivados (recouponings), así como por terminaciones anticipadas y a operaciones de compra venta de títulos gubernamentales. Los factores económicos detrás de dicha utilidad han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes durante el tercer trimestre del año 2019 y la disminución en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración aumentaron en \$243 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2019 en comparación con el segundo trimestre de 2019 principalmente por el incremento en los gastos BX (ServCo) derivado de un nuevo proceso de cálculo por los servicios prestados por parte de la Holding Barclays BBPLC en base al número de empleados de cada entidad.

El rubro de Otros Ingresos fue mayor durante el tercer trimestre de 2019 por \$83 millones de pesos, pasando de \$151 millones de pesos en el segundo trimestre de 2019 a \$234 millones de pesos en el tercer trimestre de 2019. Esto se explica principalmente por la actividad realizada por los negocios de Banca de Inversión durante el tercer trimestre relacionado a precios de transferencia en transacciones globales y regionales, así como por operaciones referenciadas por el área de ventas.

En el rubro de impuestos, el impuesto diferido fue mayor por \$6 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2019 en comparación con el segundo trimestre de 2019. Este movimiento tiene su origen principalmente en la materialización de operaciones financieras derivadas que fueron terminadas anticipadamente durante el primer trimestre. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$78 millones derivado de las operaciones realizadas en el rubro de productos derivados.

Ahora bien, comparando los resultados del tercer trimestre de 2019, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en \$193 millones de pesos debido a que durante el tercer trimestre de 2019 el Banco obtuvo una pérdida de \$151 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2018 una utilidad de \$42 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un incremento principalmente por los recouponings y terminaciones anticipadas observadas durante el tercer trimestre de 2019. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y el aumento en las tasas de interés durante 2018 han sido factores primordiales en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el aumento en los gastos entre el tercer trimestre de 2019 contra el mismo periodo de 2018 fue de \$356 millones de pesos y se explica principalmente por mayores gastos provenientes de las empresas del Grupo generados durante 2019 (Gastos referenciados a servicios prestados al negocio de Banca de Inversión). El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$107 millones se debe principalmente a mayores operaciones del equipo de fusiones y adquisiciones cobradas durante el tercer semestre de 2019.

El impuesto causado incrementó en \$78 millones de pesos derivado a que durante el primer trimestre de 2019 se terminó de amortizar la pérdida fiscal del cierre de 2017 y el diferido presentó un incremento por \$66 millones de pesos, debido al efecto de valuación de operaciones derivadas y amortización de pérdidas fiscales durante el tercer trimestre de 2018 comparado con el mismo periodo de 2019. La materialización de operaciones financieras derivadas a través de terminaciones anticipadas con clientes corporativos e institucionales impactan la base para el cálculo del impuesto corriente, mientras que la valuación fiscal de swaps y forwards impacta el impuesto diferido activo.

Es importante 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 19.2087 al cierre del segundo trimestre de 2019 a 19.7345 al cierre del tercer trimestre de 2019. El tipo de cambio promedio del año es de 19.2534, llegando a tocar niveles máximos de 20.1253 y mínimos de 18.7719.

Cabe destacar primero, que el Resultado por Intermediación se compone de los resultados por valuación a valor razonable y del resultado por compraventa de inversiones en valores, divisas y derivados; y segundo, 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 y banca comercial.
- Líneas de crédito con Barclays PLC.

### Balance General

COMPARATIVO BALANCE			
Activos	Mar-19	Jun-19	Variación
Disponibilidades	5,427	5,045	-\$382
Cuentas de Margen	67	151	\$84
Inversiones en Valores	13,036	15,819	\$2,784
Deudores por Reporto	7,616	4,533	-\$3,083
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	20,817	23,497	\$2,680
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	25,619	16,636	-\$8,982
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	19	19	\$0
Impuestos Diferidos (neto)	55	25	-\$30
Otros Activos	243	229	-\$14
<b>Total Activo</b>	<b>72,899</b>	<b>65,954</b>	<b>-\$6,943</b>
<b>Pasivo</b>			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	\$0
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	-	-	\$0
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,059	6,848	-\$1,211
Derivados	19,830	22,342	\$2,512
Otras Cuentas por Pagar	38,754	30,669	-\$8,085
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
<b>Total de Pasivo</b>	<b>66,643</b>	<b>59,859</b>	<b>-\$6,784</b>
	Mar-19	Jun-19	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	2,614	\$0
Reserva de capital	332	385	\$53
Resultado de ejercicios anteriores	3,138	2,960	-\$178
Resultado neto	172	136	-\$36
<b>Capital Contable</b>	<b>6,256</b>	<b>6,095</b>	<b>-\$161</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>72,899</b>	<b>65,954</b>	<b>-\$6,943</b>

Al cierre del tercer trimestre del 2019, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$74,752 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: derivados \$33,247 millones de pesos (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar 22,376 conformado principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta de divisas y deudores por colaterales otorgados en efectivo.

En comparación con el segundo trimestre del 2019, el Balance aumentó en \$8,799. Los activos presentaron un incremento en los rubros de derivados \$9,750 y otras cuentas por cobrar \$5,739; en tanto el rubro de disponibilidades, cuentas de margen, inversiones en valores, deudores por reporto, impuestos diferidos y otros activos disminuyeron por un total de \$211, \$123, \$3,718, \$2,578, \$25 y \$33 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el tercer trimestre de 2019 y el segundo trimestre de 2019 se presentaron en los rubros de colaterales vendidos o dados en garantía y otras cuentas por pagar, los cuales disminuyeron en \$726 y \$3 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de derivados presentó un incremento de \$9,790 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por el decremento en la posición de títulos gubernamentales al cierre del tercer trimestre de 2019, así como por mayores posiciones pendientes de liquidar por operaciones de compra-venta de inversiones en valores; por otro lado, la disminución en el volumen de terminaciones anticipadas de operaciones financieras derivadas durante el tercer trimestre de 2019 aunado a nuevas posiciones con clientes corporativos y las condiciones económicas adversas aumentaron la valuación activa y pasiva en el rubro de derivados.

Al cierre del tercer trimestre de 2019, el Banco no tiene adeudos fiscales.

## Capital

Al cierre del segundo trimestre de 2019 y tercer trimestre de 2019, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Jun-19	Sep-19	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	2,614	50
Reserva de capital	385	385	50
Resultado de ejercicios anteriores	2,960	2,835	-\$125
Resultado neto	136 -	16	-\$152
<b>Capital Contable</b>	<b>6,095</b>	<b>5,818</b>	<b>-\$277</b>

Al cierre del tercer trimestre del 2019 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

INDICE DE CAPITALIZACIÓN (INFORME)				
(en millones de pesos)	30-09-19	31-08-19	31-07-19	
<b>Capital Neto</b>	<b>5,818</b>	<b>5,928</b>	<b>6,036</b>	
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	7,749	8,144	7,036	
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	26,981	13,861	24,109	
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	2,169	2,237	2,038	
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>36,898</b>	<b>24,241</b>	<b>33,182</b>	
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	21.56%	42.77%	25.03%	
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>15.77%</b>	<b>24.46%</b>	<b>18.19%</b>	

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 tercer trimestre de 2019 el Banco decretó dividendos por un importe de \$125 millones de pesos. Este es el segundo de tres decretos que se realizarán durante el ejercicio de 2019 por un total acumulado de \$400 millones de pesos derivado a que la entidad cuenta con un sólido índice de capitalización, el tercer pago de dividendos está programado para el mes de noviembre.

Es importante señalar que diversos elementos son considerados para el 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.

### **Control Interno**

Las actividades del Banco se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Barclays Bank PLC, institución tenedora de Grupo cuya sede radica en la ciudad de Londres, así como por la normatividad vigente en México.

El establecimiento cuenta con 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 Riesgos. 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 riesgos, 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 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 (\$2,516 y \$2,503 miles de pesos al 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2019, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero  
Director General

Roberto L. Emmert  
Director de Finanzas

Víctor M. Ramírez  
Contralor

Mariana Benítez  
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 reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.