

## Informe de la Administración

(cifras en millones de pesos)

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

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 y 181 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 Abril al 30 de Junio del 2012.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el primer y segundo trimestres de 2012:

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Mar-12	Jun-12	Segundo Trimestre 2012
Margen Financiero	\$12	\$10	-\$2
Comisiones Pagadas	\$7	\$14	\$7
Intermediación	\$173	\$312	\$139
Gastos Admón.	\$113	\$193	\$80
Otros Ingresos	\$31	\$79	\$48
Impuestos Causados	\$19	\$2	-\$17
Impuestos Diferidos	\$56	\$3	-\$53
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$133</b>	<b>\$195</b>	<b>\$62</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2012	Segundo Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	\$12	-\$2	-\$14
Comisiones Pagadas	\$10	\$7	-\$3
Intermediación	\$173	\$139	-\$34
Gastos Admón.	\$110	\$80	-\$30
Otros Ingresos	\$31	\$48	\$17
Impuestos Causados	\$19	-\$17	-\$36
Impuestos Diferidos	\$56	-\$53	-\$109
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$133</b>	<b>\$62</b>	<b>-\$71</b>

Cuadro 3:  
(millones de pesos)

Concepto	Mar-11	Jun-11	Segundo Trimestre 2011
Margen Financiero	\$24	\$57	\$33
Comisiones Pagadas	\$7	\$14	\$7
Intermediación	\$341	\$592	\$251
Gastos Admón.	\$75	\$145	\$70
Otros Ingresos	\$33	\$65	\$32
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$24	\$24	\$0
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$340</b>	<b>\$579</b>	<b>\$239</b>

Cuadro 4:  
(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2011	Segundo Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	\$33	-\$2	-\$35
Comisiones Pagadas	\$7	\$7	\$0
Intermediación	\$251	\$139	-\$112
Gastos Admón.	\$70	\$80	\$10
Otros Ingresos	\$32	\$48	\$16
Impuestos Causados	\$0	-\$17	-\$17
Impuestos Diferidos	\$0	-\$53	-\$53
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$239</b>	<b>\$62</b>	<b>-\$177</b>

Comparando los resultados del primer trimestre de 2012 y segundo trimestre de 2012 (Cuadro 2) podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$71, al pasar de una ganancia de \$133, a una ganancia de \$62, lo que representa una disminución de 53%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, unos de ganancia y otros de pérdida. Dentro de los conceptos que generaron una pérdida se encuentra una disminución en el margen financiero de \$14 (-117%) explicado por un aumento de los gastos por intereses de operaciones de reporto. Adicionalmente, la variación es por el with holding tax que se presenta dentro de comisiones, el resultado por intermediación fue de \$139 para el segundo trimestre de 2012 reduciéndose en \$34 con respecto del trimestre anterior, explicado principalmente por ganancias generadas por valuación, de \$129 por derivados, de \$28 por inversiones de valores y de \$22 por divisas, por otro lado se generaron por resultados realizados por compra venta una pérdida por \$121 en derivados, una ganancia de \$125 por valores gubernamentales y una pérdida de \$44 por divisas. Durante el periodo se observó volatilidad en el aspecto cambiario y en las tasas de interés, con el tipo de cambio fluctuando de 12.7691 pesos a principios de abril de 2012, llegando a niveles de 13.4084 pesos para el cierre de junio de 2012. (Máx. 14.3949 pesos, Min. 12.7317 pesos, Prom. 13.5681 pesos).

Los Gastos de Administración fueron menores en \$30 durante el segundo trimestre del año, respecto al primer trimestre de 2012, los gastos de personal, honorarios y renta se mantuvieron en niveles similares, los gastos en tecnología se redujeron \$1 con respecto del trimestre anterior. Los gastos intercompañía disminuyeron en \$13 básicamente por la cancelación de provisiones relacionadas con la compensación anual variable.

Comparado contra el segundo trimestre de 2011 hubo un aumento de \$10 explicado por el incremento en la plantilla de empleados reflejado a través de la facturación de la empresa de Servicios. La disminución de \$36 del impuesto causado se debió a que para el segundo trimestre de 2012 se determinó un crédito por deducciones mayores a los ingresos, por lo que no se determinó IETU a cargo, razón por la cual se canceló la provisión de impuesto corriente; con respecto del impuesto diferido hubo una variación de \$109 del 2º trimestre de 2012 con respecto del 1er trimestre del año debido a que en el primer trimestre se pasó de ser contribuyente de ISR a contribuyentes del IETU, por lo que los impuestos diferidos se ajustaron a una tasa impositiva menor. Durante el segundo trimestre, el Banco sigue con la proyección de ser contribuyente del IETU, pero por el cambio en la valuación de derivados, se tuvo que incrementar el diferido. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el IETU, por lo que ha reconocido IETU diferido.

El rubro de Otros Ingresos también fue mayor durante el segundo trimestre en \$17 provenientes del cobro a partes relacionadas en el extranjero de servicios prestados en México conforme a los contratos que se encuentran establecidos.

Ahora bien, comparando los resultados del segundo trimestre de 2012, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco obtuvo una ganancia menor en \$177 al pasar de una utilidad de \$239 en el segundo trimestre de 2011, a una ganancia de \$62 en el segundo trimestre de 2012. Los principales factores fueron:

Margen financiero: la disminución de \$35 corresponde a que el importe de los intereses de nuestra posición en valores y reporto disminuyó durante el segundo trimestre de 2012, principalmente en bonos gubernamentales.

Las comisiones pagadas a Brokers disminuyeron \$3 durante los periodos comparados por una disminución en el volumen de transacciones.

El resultado por intermediación acumulado al cierre del segundo trimestre de 2011 es de \$251, mismo que es superior en \$112 a la ganancia reportada al mismo periodo del 2012. El principal factor está asociado a los resultados por valuación en operaciones derivadas (swaps, forwards) donde las condiciones de mercado fueron volátiles con respecto de los tipos de cambio y tasas de interés, observándose una apreciación del peso durante el segundo trimestre de 2011 pasando de 11.9084 pesos a 11.7748 pesos es decir una apreciación del 1.12%, en tanto que para el segundo trimestre de 2012 hubo una depreciación del peso del 6.58% al pasar de 12.8093 pesos a 13.6530 pesos.

La variación en los Gastos de Administración se explica por el aumento del costo de servicios facturados por la empresa de servicios derivado de contrataciones realizadas a lo largo de 2011 y 2012.

La variación en Impuestos, obedece que al cierre del segundo trimestre no se tiene base de cálculo de IETU e ISR derivado de que se determinó un crédito por deducciones mayores a los ingresos y de la disminución significativa de la utilidad realizada.

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

<b>Activos</b>	<b>Mar-12</b>	<b>Jun-12</b>	<b>Variación</b>
Disponibilidades	573	1,269	696
Cuenta de Margen	13	48	35
Inversiones en Valores	16,093	15,910 -	183
Deudores por Reporto	435	550	115
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	4,715	6,531	1,816
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	3,950	5,170	1,220
Inmuebles Mobiliario y Equipo (neto)	30	29 -	1
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	-
Otros Activos	58	72	14
<b>Total Activo</b>	<b>25,867</b>	<b>29,579</b>	<b>3,712</b>
<b>Pasivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	4,638	5,802	1,164
Acreedores por Reporto	7,304	5,723 -	1,581
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,251	2,595	1,344
Derivados	4,345	6,047	1,702
Otras Cuentas por Pagar	5,465	6,434	969
Impuestos Diferidos	29	81	52
<b>Total de Pasivo</b>	<b>23,032</b>	<b>26,682</b>	<b>3,650</b>
<b>Capital</b>	<b>Mar-12</b>	<b>Jun-12</b>	<b>Variación</b>
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	22	84	62
Resultado de ejercicios anteriores	516	454 -	62
Resultado neto	133	195	62
<b>Capital Contable</b>	<b>2,835</b>	<b>2,897</b>	<b>62</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>25,867</b>	<b>29,579</b>	<b>3,712</b>

Al cierre del segundo trimestre del 2012, el Balance General del Banco fue de \$29,579 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$1,269 integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$15,910 y Deudores por reporto por \$550 integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$6,531 (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$5,170 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el primer trimestre de 2012, el Balance aumentó en un 14.35% principalmente en los rubros de, Disponibilidades \$696, Derivados \$1,816 y Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar \$1,220.

Al cierre del segundo trimestre de 2012, el Banco no tiene adeudos fiscales.

### Capital

Al cierre del cuarto trimestre del 2011, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

Capital	Mar-12	Jun-12	Variación
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	22	84	62
Resultado de ejercicios anteriores	516	454	62
Resultado neto	133	195	62
<b>Capital Contable</b>	<b>2,835</b>	<b>2,897</b>	<b>62</b>

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)	31-03-12	31-05-12
<b>Capital Neto</b>	<b>2,835</b>	<b>2,803</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	12,598	12,364
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	3,506	4,224
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,592	926
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>20,531</b>	<b>17,514</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	80.86%	66.36%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>13.81%</b>	<b>16.01%</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 segundo trimestre de 2012 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, así como el Índice de Capitalización.

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, 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 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 (\$1,896 y \$1,822 miles de pesos al 30 de junio de 2012 y 2011, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan C. Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

José Arturo Álvarez Jiménez  
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 trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Banco.