

## Informe de la Administración correspondiente al tercer trimestre de 2012

(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 Julio al 30 de Septiembre del 2012.

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

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Jun-12	Sep-12	Tercer Trimestre 2012
Margen Financiero	\$10	\$21	\$11
Comisiones Pagadas	\$14	\$65	\$51
Intermediación	\$312	\$572	\$260
Gastos Admón.	\$193	\$291	\$98
Otros Ingresos	\$79	\$101	\$22
Impuestos Causados	\$2	\$0	-\$2
Impuestos Diferidos	\$3	-\$26	-\$29
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$195</b>	<b>\$312</b>	<b>\$117</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2012	Tercer Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	-\$2	\$11	\$13
Comisiones Pagadas	\$7	\$51	\$44
Intermediación	\$139	\$260	\$121
Gastos Admón.	\$80	\$98	\$18
Otros Ingresos	\$48	\$22	-\$26
Impuestos Causados	-\$17	-\$2	\$15
Impuestos Diferidos	-\$53	-\$29	\$24
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$62</b>	<b>\$117</b>	<b>\$55</b>

Cuadro 3:  
(millones de pesos)

Concepto	Jun-11	Sep-11	Tercer Trimestre 2011
Margen Financiero	\$57	\$87	\$30
Comisiones Pagadas	\$14	\$23	\$9
Intermediación	\$592	\$914	\$322
Gastos Admón.	\$145	\$258	\$113
Otros Ingresos	\$65	\$129	\$64
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$24	-\$147	-\$171
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$579</b>	<b>\$702</b>	<b>\$123</b>

Cuadro 4:  
(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2011	Tercer Trimestre 2012	Variación
Margen Financiero	\$30	\$11	-\$19
Comisiones Pagadas	\$9	\$51	\$42
Intermediación	\$322	\$260	-\$62
Gastos Admón.	\$113	\$98	-\$15
Otros Ingresos	\$64	\$22	-\$42
Impuestos Causados	\$0	-\$2	-\$2
Impuestos Diferidos	-\$171	-\$29	\$142
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$123</b>	<b>\$117</b>	<b>-\$6</b>

Comparando los resultados del segundo trimestre de 2012 y del tercer trimestre de 2012 (Cuadro 2) podemos observar que la ganancia del Banco fue mayor en \$55, al pasar de una ganancia de \$62, a una ganancia de \$117, lo que representa un aumento del 89%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, unos de ganancia y otros de pérdida. Dentro de los conceptos que generaron una ganancia se encuentra un aumento en el margen financiero de \$11 explicado por una reducción de los gastos por intereses de operaciones de reporto de la mano con un decremento del fondeo a través de este tipo de instrumentos. El incremento de las comisiones pagadas se debe al pago a Barclays PLC como parte de acuerdos globales que cubren la administración de riesgos por operaciones celebradas con clientes corporativos. Con respecto al incremento en los ingresos provenientes de intermediación por \$121 durante el tercer trimestre de 2012 con respecto del trimestre anterior, principalmente fue generado por operaciones financieras derivadas y operaciones cambiarias por \$268 ya que el peso se apreció más del 4% durante el tercer trimestre, pasando de un nivel de \$13.4084 pesos a un nivel de \$12.7458 pesos (Máx. 13.6796 pesos, Min. 12.7458 pesos, Prom. 13.1706 pesos). En adición se realizaron nuevas operaciones de opciones que arrojaron ganancias por \$41 mientras que hubo pérdidas por \$40 provocadas por las variaciones durante el trimestre en la valuación de Swaps; existió una reducción adicional en los ingresos por \$148 proveniente de operaciones de mercado de dinero (-80 por compra venta y -68 por valuación). El trimestre fue muy volátil, observando una reducción en las tasas de interés, junto con la apreciación del peso.

Durante el tercer trimestre de 2011, hubo una ganancia de \$321 generada principalmente por operaciones ligadas a tasas de interés y derivados de tipo de cambio originados por la depreciación del MXN en 12.5% y una disminución de hasta 200 puntos base en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración fueron mayores en \$18 durante el tercer trimestre del año, respecto al segundo trimestre de 2012. Los gastos de personal, honorarios y renta se mantuvieron en niveles similares. Los gastos intercompañía se incrementaron en \$20 relacionados con la creación de provisiones relacionadas con la compensación anual variable y la facturación de servicios de personal de la empresa de Servicios.

La disminución de los impuestos causados con respecto del trimestre anterior por \$15 se debió a que para el tercer trimestre de 2012 no existe utilidad gravable ni para efectos de ISR ni para el IETU por lo que no existe provisión de impuesto causado; con respecto del impuesto diferido el saldo al cierre de septiembre de 2012 fue de \$26 de gasto habiendo una variación de \$24 del 3er trimestre de 2012 con respecto del 2do trimestre del año, esto originado por las utilidades no realizadas en operaciones de derivados y bonos. 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 disminuyó con respecto al segundo trimestre de 2012 en \$26, esto relacionado con las operaciones con partes relacionadas en el extranjero de servicios prestados en México conforme a los contratos que se encuentran establecidos.

Ahora bien, comparando los resultados del tercer trimestre de 2012, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco obtuvo una ganancia menor en \$6 al pasar de una utilidad de \$123 en el tercer trimestre de 2011, a una ganancia de \$117 en el tercer trimestre de 2012. Los principales factores fueron:

La disminución de \$19 del margen financiero que corresponde a que el importe de los intereses de nuestra posición en valores y reporto disminuyó durante el tercer trimestre de 2012, básicamente en bonos gubernamentales.

Las comisiones pagadas aumentaron \$42 durante los periodos comparados por un incremento importante en el volumen de transacciones de operaciones de derivados ligadas con clientes corporativos.

El resultado por intermediación acumulado al cierre del tercer trimestre de 2011 es de \$322, mismo que es superior en \$62 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 durante el tercer trimestre del 2011, mientras que para el tercer trimestre de 2012 la mayor parte de los ingresos por intermediación vienen de operaciones de compra venta de bonos gubernamentales como consecuencia de la reducción de las tasas de interés así como ganancias originadas por operaciones cambiarias por la apreciación del peso durante el tercer trimestre del 2012.

La disminución de \$15 en los Gastos de Administración se explica por el decremento del costo de servicios facturados por la empresa de servicios por la cancelación de provisiones relacionadas con el bono de compensación de variable registradas en 2011.

La variación en Impuestos, obedece a que al cierre del tercer 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>Jun-12</b>	<b>Sep-12</b>	<b>Variación</b>
Disponibilidades	1,269	1,810	541
Cuentas de Margen	48	46 -	2
Inversiones en Valores	15,910	9,832 -	6,078
Deudores por Reporto	550	102 -	448
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	6,531	7,881	1,350
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	5,170	3,527 -	1,643
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	29	30	1
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	-
Otros Activos	72	88	16
<b>Total Activo</b>	<b>29,579</b>	<b>23,316 -</b>	<b>6,263</b>
<b>Pasivo</b>	-	-	-
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	5,802	3,546 -	2,256
Acreedores por Reporto	5,723	4,119 -	1,604
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,595	647 -	1,948
Derivados	6,047	6,642	595
Otras Cuentas por Pagar	6,434	5,237 -	1,197
Impuestos Diferidos (neto)	81	111	30
<b>Total de Pasivo</b>	<b>26,682</b>	<b>20,302 -</b>	<b>6,380</b>
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	84	-
Resultado de ejercicios anteriores	454	454	-
Resultado neto	195	312	117
<b>Capital Contable</b>	<b>2,897</b>	<b>3,014</b>	<b>117</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>29,579</b>	<b>23,316 -</b>	<b>6,263</b>

Al cierre del tercer trimestre del 2012, el Balance General del Banco fue de \$22,942 de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$1,810 integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$9,832 y Deudores por reporto por \$102 integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$7,881 (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$3,153 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el segundo trimestre de 2012, el Balance disminuyó en un 22% principalmente en los rubros de, Inversiones en valores \$6,078, Deudores por Reporto \$448 y Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar \$2,017 y aumentó \$1,350 en el rubro de derivados.

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

### Capital

Al cierre del tercer trimestre del 2012, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

<b>Capital Contable</b>	<b>Jun-12</b>	<b>Sep-12</b>	<b>Variación</b>
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	84	-
Resultado de ejercicios anteriores	454	454	-
Resultado neto	195	312	117
<b>Capital Contable</b>	<b>2,897</b>	<b>3,014</b>	<b>117</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:

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.

(En millones de pesos)	30/06/2012	31/08/2012
<b>Capital Neto</b>	<b>2,897.00</b>	<b>2,930.41</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	11,923.00	12,095.56
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	4,310.00	4,106.88
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	942.00	905.60
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>17,175.00</b>	<b>17,108.04</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	67.23%	71.35%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>16.87%</b>	<b>17.13%</b>

## **Dividendos**

Durante el tercer 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 (\$1,922 y \$1,836 miles de pesos al 30 de Septiembre 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.