

## Informe de la Administración correspondiente al primer 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 31 de marzo de 2013.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013:

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2012	Primer Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	-\$8	\$8	\$16
Comisiones Pagadas	\$16	\$10	-\$6
Intermediación	\$251	\$234	-\$17
Gastos Admón.	\$112	\$124	\$12
Otros Ingresos	\$92	\$30	-\$62
Impuestos Causados	\$75	\$0	-\$75
Impuestos Diferidos	\$60	-\$23	-\$83
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$192</b>	<b>\$115</b>	<b>-\$77</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2012	Primer Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	\$12	\$8	-\$4
Comisiones Pagadas	\$10	\$10	\$0
Intermediación	\$173	\$234	\$61
Gastos Admón.	\$110	\$124	\$14
Otros Ingresos	\$31	\$30	-\$1
Impuestos Causados	\$19	\$0	-\$19
Impuestos Diferidos	\$56	-\$23	-\$79
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$133</b>	<b>\$115</b>	<b>-\$18</b>

Comparando los resultados del tercer y cuarto trimestre de 2012 (Cuadro 1) podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$77 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$192 millones de pesos, a una ganancia de \$115 millones, lo que representa un disminución del 40%.

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. Adicionalmente, las comisiones pagadas a brokers disminuyeron \$6 millones explicado por el menor volumen de transacciones comparado con el cuarto trimestre de 2012, mientras que el resultado por intermediación fue menor en \$17 millones de pesos y en donde se tuvo una utilidad de \$234 millones de pesos al cierre de marzo compuesto por \$1,134 millones de pesos de utilidades no realizadas principalmente por Derivados y por pérdidas realizadas de \$936 millones originada principalmente

por la baja generalizada de el tipo de cambio y las tasas de interés durante el primer trimestre de 2013.

Los Gastos de Administración fueron superiores en \$12 millones de pesos durante el primer trimestre del año, explicado por la facturación de servicios recibidos de partes relacionadas y por el incremento en la facturación relativa a servicios de personal.

El rubro de Otros Ingresos fue menor para el primer trimestre en \$62 millones de pesos ocasionado porque durante el cuarto trimestre de 2012 hubo operaciones provenientes del cobro a partes relacionadas en el extranjero de servicios prestados en México y del reembolso por parte del Servicio de Administración Tributaria de \$18 millones de pesos de With holding Tax originados por operaciones de derivados con partes relacionadas en el extranjero.

El efecto para el primer trimestre de 2013 en Impuestos Diferidos fue un ingreso (mayores partidas activas que se realizarán en periodos futuros) de \$79 millones de pesos mientras que no hay impuesto causado derivado de la aplicación de pérdidas fiscales. El neto entre Impuestos Diferidos y Causados es un ingreso por \$60 millones de pesos.

Durante el tercer trimestre de 2012 se liberaron reservas por \$13 millones de pesos ya que el Banco pasó de ser contribuyente de ISR a Contribuyente de IETU para el cuarto trimestre; los impuestos diferidos aumentaron producto del incremento de la valuación de mercado de los derivados.

Ahora bien, comparando los resultados del cuarto trimestre de 2012, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco tuvo una disminución en su ganancia de \$18 millones de pesos al pasar de una ganancia de \$133 millones de pesos, a una ganancia de \$115 millones. Los principales factores son: Una disminución de \$4 millones de pesos en el Margen Financiero derivado de una baja en las tasas de interés y tipo de cambio para el primer trimestre de 2013 comparado contra los niveles observados en el mismo periodo de 2012, esta misma circunstancia provocó un incremento de \$61 millones de pesos en el Resultado por Intermediación, así como aumento en los Gastos de Administración de \$14 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. Los impuestos diferidos, representan una variación negativa de \$79 millones de pesos relacionado con el aumento en la utilidad 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 12.9880 al cierre del cuarto trimestre de 2012 a 12.3546 al cierre del primer trimestre de 2013. El tipo de cambio promedio del trimestre fue de 12.6691 llegando a tocar niveles máximos de 12.9880 y mínimos de 12.3546.

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

<b>Activos</b>	<b>Dic-12</b>	<b>Mar-13</b>	<b>Variación</b>
Disponibilidades	1,062	1,555	493
Cuentas de Margen	102	84 -	18
Inversiones en Valores	7,488	12,862	5,374
Deudores por Reporto	679	1,676	997
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	6,483	7,621	1,138
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,497	3,733	1,236
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	29	28 -	1
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	-
Otros Activos	147	119 -	28
<b>Total Activo</b>	<b>18,487</b>	<b>27,678</b>	<b>9,191</b>
<b>Pasivo</b>	-	-	-
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	-
Valores Asignados por Liquidar	2,798	3,851	1,053
Acreedores por Reporto	-	3,657	3,657
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,126	3,782	1,656
Derivados	5,853	5,826 -	27
Otras Cuentas por Pagar	4,453	7,167	2,714
Impuestos Diferidos (neto)	51	74	23
<b>Total de Pasivo</b>	<b>15,281</b>	<b>24,357</b>	<b>9,076</b>
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	84	-
Resultado de ejercicios anteriores	454	958	504
Resultado neto	504	115 -	389
<b>Capital Contable</b>	<b>3,206</b>	<b>3,321</b>	<b>115</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>18,487</b>	<b>27,678</b>	<b>9,191</b>

Al cierre del primer trimestre de 2013, el Balance General del Banco fue de \$18,487 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$1,555 millones integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en

entidades financieras. Inversiones en Valores \$12,862 millones de pesos integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$7,621 millones de pesos (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$3,733 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el cuarto trimestre del año, el Balance aumentó en un 50% principalmente en los rubros de Disponibilidades (\$493 millones de pesos), Inversiones en Valores (\$5,374 millones de pesos), Deudores por reporto (\$997 millones de pesos), Derivados (\$1,138 millones de pesos), Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar (\$1,236 millones de pesos).

Al cierre del cuarto 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:

<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,164	2,164	-
Reserva de capital	84	84	-
Resultado de ejercicios anteriores	454	958	504
Resultado neto	504	115	389
<b>Capital Contable</b>	<b>3,206</b>	<b>3,321</b>	<b>115</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>18,487</b>	<b>27,678</b>	<b>9,191</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)	31/12/2012	31/03/2013
<b>Capital Neto</b>	<b>3,206.03</b>	<b>3,315.70</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	10,111.37	12,740.26
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	4,852.99	5,545.48
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,412.98	1,384.36
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>16,377.34</b>	<b>19,670.10</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	66.06%	59.79%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>19.58%</b>	<b>16.86%</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 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 (\$1,977 y \$1,950 miles de pesos al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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.