

## Informe de la Administración correspondiente al tercer trimestre de 2013

(Cifras en millones de pesos)

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 2013.

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

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Jun-13	Sep-13	Tercer Trimestre 2013
Margen Financiero	\$32	\$82	\$50
Comisiones Pagadas	\$32	\$42	\$10
Intermediación	\$495	\$681	\$186
Gastos Admón.	\$233	\$318	\$85
Otros Ingresos/Gastos	-\$85	-\$592	-\$507
Impuestos Causados	\$0	\$255	\$255
Impuestos Diferidos	\$1	\$106	\$105
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$178</b>	<b>-\$338</b>	<b>-\$516</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2013	Tercer Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	\$24	\$50	\$26
Comisiones Pagadas	\$22	\$10	-\$12
Intermediación	\$261	\$186	-\$75
Gastos Admón.	\$109	\$85	-\$24
Otros Ingresos/Gastos	-\$115	-\$507	-\$392
Impuestos Causados	\$0	\$255	\$255
Impuestos Diferidos	\$24	\$105	\$81
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$63</b>	<b>-\$516</b>	<b>-\$579</b>

Cuadro 3:  
(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/Gastos	\$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 4:  
(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2012	Tercer Trimestre 2013	Variación
Margen Financiero	\$11	\$50	\$39
Comisiones Pagadas	\$51	\$10	-\$41
Intermediación	\$260	\$186	-\$74
Gastos Admón.	\$98	\$85	-\$13
Otros Ingresos/Gastos	\$22	-\$507	-\$529
Impuestos Causados	-\$2	\$255	\$257
Impuestos Diferidos	-\$29	\$105	\$134
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$117</b>	<b>-\$516</b>	<b>-\$633</b>

Comparando los resultados del segundo y tercer trimestres de 2013 (Cuadro 2) se observa que la ganancia del Banco fue menor en \$579, al pasar de una utilidad de \$63, a una pérdida de \$516, lo que representa un disminución del 919%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, con respecto del margen financiero se observó un incremento en las utilidades de \$39 explicado por mayores volúmenes de operaciones de reporto así como un incremento en las posiciones de bonos gubernamentales.

En el rubro de intermediación aunque se mantuvo un nivel importante de ingresos y constante en cuanto al volumen de operaciones, se observó una reducción del 28% explicado por las diferentes condiciones del mercado en ambos trimestres.

La disminución de los gastos de administración se explica por una disminución en la facturación de servicios recibidos de partes relacionadas relacionados con una menor provisión de la compensación variable al personal durante el tercer trimestre.

El rubro de otros ingresos/gastos generó una pérdida por \$392 explicado principalmente por el registro de estimación por irrecuperabilidad de la cuenta por cobrar relacionada con operaciones de derivados con vivienderas que aumentó de \$140 en el segundo trimestre a \$684 al tercer trimestre.

El efecto para el tercer trimestre de 2013 en Impuestos Diferidos fue un gasto (mayores partidas activas que se realizarán en periodos futuros) de \$105 explicado por las utilidades generadas por valuación de bonos y derivados, y un incremento en el impuesto causado de \$255 explicado por terminaciones anticipadas de swaps que generaron ganancias realizadas.

Ahora bien, comparando los resultados del segundo trimestre de 2013, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco tuvo una pérdida de \$633 al pasar de una ganancia de \$117 millones de pesos, a una pérdida de \$516 millones. Los principales factores son: Un aumento de \$39 millones de pesos en el Margen Financiero derivado de mayores posiciones de reporto y bonos gubernamentales y un monto significativamente menor intereses pagados derivado de un menor fondeo a través de reportos, se observó un decremento de \$74 millones de pesos en el Resultado por Intermediación explicado por el efecto de valuación de bonos y derivados, así como un decremento en los Gastos de Administración de \$13 millones de pesos explicado por una menor facturación de la empresa de servicios ocasionado por una menor provisión de la compensación variable. El rubro de otros ingresos/gastos se observa una variación de \$529 originada por el registro de estimación por irrecuperabilidad de la cuenta por cobrar relacionada con operaciones de derivados con vivienderas. La variación de impuestos diferidos de \$134 se explica por pérdidas no realizadas por valuación de productos derivados y el gasto por impuestos causados se genera por la utilidad realizada ligada a la



terminación anticipada de swaps durante el tercer trimestre de 2013 mientras que en el tercer trimestre del año anterior existían pérdidas.

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 13.0235 al cierre del segundo trimestre de 2013 a 13.1450 al cierre del tercer trimestre de 2013. El tipo de cambio promedio del trimestre fue de 12.4976 llegando a tocar niveles máximos de 13.4394 y mínimos de 12.4976.

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>Jun-13</b>	<b>Sep-13</b>	<b>Variación</b>
Disponibilidades	781	5,939	5,158
Cuentas de Margen	55	15	- 40
Inversiones en Valores	28,960	16,961	- 11,999
Deudores por Reporto	3,219	700	- 2,519
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	6,326	6,281	- 45
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	8,492	4,197	- 4,295
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	27	27	-
Impuestos Diferidos (neto)	-	56	56
Otros Activos	124	298	174
<b>Total Activo</b>	<b>47,984</b>	<b>34,474</b>	<b>- 13,510</b>
<b>Pasivo</b>	-	-	-
Captación Tradicional	-	-	-
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	350	-	- 350
Valores Asignados por Liquidar	10,904	4,843	- 6,061
Acreedores por Reporto	4,919	2,854	- 2,065
Préstamo de Valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	7,062	5,011	- 2,051
Derivados	6,198	6,668	470
Otras Cuentas por Pagar	15,117	11,780	- 3,337
Impuestos Diferidos (neto)	49	-	- 49
<b>Total de Pasivo</b>	<b>44,599</b>	<b>31,156</b>	<b>- 13,443</b>
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,164	2,614	450
Reserva de capital	135	134	- 1
Resultado de ejercicios anteriores	908	908	-
Resultado neto	178	- 338	- 516
<b>Capital Contable</b>	<b>3,385</b>	<b>3,318</b>	<b>- 67</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>47,984</b>	<b>34,474</b>	<b>- 13,510</b>

Al cierre del tercer trimestre de 2013, el Balance General del Banco fue de \$34,474, conformados como sigue: Disponibilidades \$5,939 integrados por operaciones de compra venta de divisas, operaciones de reporto, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$16,961 integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$6,281 (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$4,197 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el segundo trimestre del año, el Balance disminuyó en un 73% principalmente por un aumento en los rubros de Disponibilidades (\$5,158), y disminuyó en los rubros de Inversiones en Valores (\$11,999), Deudores por reporto (\$2,519), Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar (\$4,295).

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

## Capital

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

Capital				
Capital Contribuido	2,164	2,614		450
Reserva de capital	135	134	-	1
Resultado de ejercicios anteriores	908	908		-
Resultado neto	178	-	338	-
<b>Capital Contable</b>	<b>3,385</b>	<b>3,318</b>	<b>-</b>	<b>67</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)	30-06-13	31-08-13	30-09-13
<b>Capital Neto</b>	<b>3,373</b>	<b>2,694</b>	<b>3,308</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	12,133	12,511	12,398
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	6,168	5,517	5,340
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,167	1,148	2,301
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>19,468</b>	<b>19,176</b>	<b>20,039</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	54.69%	48.83%	61.95%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>17.33%</b>	<b>14.05%</b>	<b>16.51%</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 2013 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 (\$1,987 y \$1,980 miles de pesos al 30 de septiembre y al 30 de junio 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.