

## Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre de 2016

### 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 31 de diciembre de 2016.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el cuarto y tercer trimestre de 2016, así como el cuarto y tercer trimestre de 2015:

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Sep-16	Dec-16	Cuarto Trimestre 2016
Margen Financiero	\$137	\$193	\$56
Comisiones Pagadas	\$28	\$37	\$9
Intermediación	\$995	\$1,109	\$114
Gastos Admón.	\$668	\$1,022	\$354
Otros Ingresos/Gastos	\$245	\$392	\$147
Impuestos Causados	\$598	\$356	-\$242
Impuestos Diferidos	\$430	\$205	-\$225
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$513</b>	<b>\$484</b>	<b>-\$29</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2016	Cuarto Trimestre 2016	Variación
Margen Financiero	\$33	\$56	\$23
Comisiones Pagadas	\$9	\$9	\$0
Intermediación	\$124	\$114	-\$10
Gastos Admón.	\$270	\$354	\$84
Otros Ingresos/Gastos	\$118	\$147	\$29
Impuestos Causados	\$33	-\$242	-\$275
Impuestos Diferidos	\$90	-\$225	-\$315
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$53</b>	<b>-\$29</b>	<b>-\$82</b>

Cuadro 3:  
(millones de pesos)

Concepto	Sep-15	Dec-15	Cuarto Trimestre 2015
Margen Financiero	\$28	\$46	\$18
Comisiones Pagadas	\$28	\$38	\$10
Intermediación	\$430	\$644	\$214
Gastos Admón.	\$502	\$736	\$234
Otros Ingresos/Gastos	\$265	\$342	\$77
Impuestos Causados	\$539	\$132	-\$407
Impuestos Diferidos	\$380	-\$9	-\$389
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$35</b>	<b>\$117</b>	<b>\$82</b>

Cuadro 4:  
(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2015	Cuarto Trimestre 2016	Variación
Margen Financiero	\$18	\$56	\$38
Comisiones Pagadas	\$10	\$9	-\$1
Intermediación	\$214	\$114	-\$100
Gastos Admón.	\$234	\$354	\$120
Otros Ingresos/Gastos	\$77	\$147	\$70
Impuestos Causados	-\$407	-\$242	\$165
Impuestos Diferidos	-\$389	-\$225	\$164
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$82</b>	<b>-\$29</b>	<b>-\$111</b>

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2016 con el cuarto trimestre de 2016 (Cuadro 2), podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$82 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$53 millones de pesos a una pérdida de \$29 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto del margen financiero se observó un incremento de \$23 millones de pesos debido a que el Banco ha aumentado su posición en bonos gubernamentales por la necesidad de mantener activos líquidos como parte de las iniciativas para incrementar el coeficiente de liquidez. Esto permitió que los ingresos por intereses aumentaran en \$12 millones del tercer al cuarto trimestre del año y las posiciones de reporto generaron un incremento neto de \$10 millones en intereses y premios. Un factor importante durante el año fue el aumento en las tasas de interés decretado por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso, comenzando en 3.25% a inicios del año y terminando en 5.75% al cierre de 2016. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto pagado fue similar durante ambos trimestres por volúmenes similares de operación.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el tercer trimestre de 2016 se obtuvo una utilidad de \$124 millones de pesos y durante el cuarto trimestre de 2016 la utilidad fue de \$114 millones de pesos. Dicha utilidad se debe principalmente a flujos positivos provenientes de condiciones de mercado favorables en la renegociación de operaciones (recouponings), a terminaciones anticipadas y a operaciones en títulos gubernamentales. Los factores económicos detrás de dicha utilidad han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes durante el año y el aumento en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración fueron mayores en \$84 millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2016, esto se explica principalmente por gastos provenientes de la empresa de servicios (nómina, plan de pensiones y otros gastos de operación), impuestos relacionados a ejercicios anteriores, esto disminuido por impuestos retenidos provenientes de operaciones financieras derivadas renegociadas o terminadas anticipadamente durante el periodo, señalando que dichos impuestos retenidos le fueron reembolsados al Banco y están reflejados en el rubro de Otros Ingresos.

El rubro de Otros Ingresos fue mayor durante el cuarto trimestre de 2016 por \$29 millones de pesos, pasando de \$118 millones de pesos en el tercer trimestre del año a \$147 millones de pesos en el cuarto trimestre. Esto se explica principalmente por comisiones de asesoría cobradas a clientes locales durante el último trimestre, así como al reembolso de impuestos retenidos por cuenta de Barclays Bank PLC, además de un reembolso de intereses relacionados a una devolución de impuestos obtenida durante el periodo.

En el rubro de impuestos, los impuestos causado y diferido durante el cuarto trimestre de 2016 fueron menores en comparación al tercer trimestre del año por \$275 millones de pesos y \$315 millones respectivamente. Este movimiento tiene su origen principalmente en la materialización de operaciones financieras derivadas que fueron terminadas anticipadamente durante el último trimestre, trayendo como consecuencia un beneficio en el impuesto causado y una disminución del impuesto diferido activo.

Ahora bien, comparando los resultados del cuarto trimestre de 2016, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado negativo de \$111 millones de pesos dado que durante el cuarto trimestre de 2015 el banco obtuvo una utilidad de \$82 millones de pesos y el mismo periodo de 2016 una pérdida de \$29 millones de pesos. El resultado por intermediación muestra una disminución por la venta de posiciones de fixed income así como por recouponings y terminaciones anticipadas observadas durante el cuarto trimestre de 2016.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el incremento en los gastos entre el cuarto trimestre de 2016 contra el mismo periodo de 2015 fue de \$120 millones de pesos y se explica principalmente por mayores gastos provenientes de la empresa de servicios (nómina, plan de pensiones y otros gastos de operación). El aumento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$70 millones se debe a mayores ingresos obtenidos por el equipo de Fusiones y Adquisiciones durante el cuarto trimestre de 2016 por concepto de comisiones de asesoría y por el reembolso de impuestos retenidos por parte de Barclays Bank PLC.

El impuesto causado y el diferido presentaron un decremento de \$165 millones y \$164 millones de pesos respectivamente, debido a que el efecto de las terminaciones anticipadas de operaciones derivadas durante el cuarto trimestre de 2015 fue mayor que durante el mismo periodo de este año. La materialización de dichas terminaciones anticipadas genera un beneficio en el impuesto causado y una disminución en 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 19.3776 al cierre del tercer trimestre de 2016 a 20.6194 al cierre del cuarto trimestre de 2016. El tipo de cambio promedio del cuarto trimestre fue de 19.8593, llegando a tocar niveles máximos de 21.0511 y mínimos de 18.5089 con una variación máxima durante el trimestre de 2.5422.

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			
	Sep-16	Dec-16	Variación
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	11,586	12,940	\$1,354
Cuentas de Margen	-	-	50
Inversiones en Valores	6,125	6,832	\$707
Deudores por Reporto	6,046	2,000	-\$4,046
Préstamo de valores	-	-	50
Derivados	15,716	20,464	\$4,748
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	15,595	11,880	-\$3,716
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	18	18	50
Impuestos Diferidos (neto)	810	586	-\$224
Otros Activos	600	230	-\$370
<b>Total Activo</b>	<b>56,496</b>	<b>54,950</b>	<b>-\$1,546</b>
<b>Pasivo</b>			
Captación Tradicional	-	-	50
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	2,907	3,299	\$392
Valores Asignados por Liquidar	-	-	50
Acreedores por Reporto	-	600	\$600
Préstamo de Valores	-	-	50
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,503	2,149	-\$2,354
Derivados	18,301	22,221	\$3,920
Otras Cuentas por Pagar	25,946	21,872	-\$4,073
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	50
<b>Total de Pasivo</b>	<b>51,657</b>	<b>50,141</b>	<b>-\$1,515</b>
	Sep-16	Dec-16	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	2,614	50
Reserva de capital	209	209	50
Resultado de ejercicios anteriores	1,503	1,502	-\$1
Resultado neto	513	484	-\$29
<b>Capital Contable</b>	<b>4,839</b>	<b>4,809</b>	<b>-\$30</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>56,496</b>	<b>54,950</b>	<b>-\$1,546</b>

Al cierre del cuarto trimestre del 2016, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$54,950 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades por \$12,940 millones de pesos, inversiones en valores \$6,832 y deudores por reportos \$2,000 millones de pesos, integrados principalmente por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$20,464 millones de pesos (Swaps, Forwards y Opciones). Cuentas por cobrar \$11,880, conformado principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta de divisas y deudores por colaterales otorgados en efectivo.

En comparación con el tercer trimestre del 2016, el Balance permaneció estable. Los activos presentaron un incremento en los rubros de disponibilidades \$1,354, derivados \$4,748 e inversiones en valores \$707 millones de pesos, en tanto que los rubros de otras cuentas por cobrar y deudores por reporto presentaron un decremento de (\$4,046) y (\$3,716) millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2016 y el tercer trimestre del mismo año se presentaron en el rubro de colaterales vendidos o dados en garantía y otras cuentas por pagar, los cuales disminuyeron en (\$2,354) y (\$4,073) millones de pesos respectivamente; en tanto que en los rubros de

derivados y acreedores por reporto, se presentó un aumento de \$3,920 y \$600 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por el decremento en la posición de Bonos en reporto durante el periodo así como en menores posiciones pendientes de liquidar al cierre de diciembre por operaciones de inversiones en valores, dado que el nivel de coeficiente de liquidez permitió disminuir dichas posiciones, de conformidad con las decisiones de la Tesorería; por otro lado, el aumento en las operaciones financieras derivadas al cierre de diciembre de 2016 se debe principalmente al movimiento de las valuaciones como resultado de la volatilidad en el tipo de cambio así como al incremento en las tasas y también a nuevas operaciones pactadas durante el periodo.

Al cierre del cuarto trimestre de 2016, el Banco no tiene adeudos fiscales.

### Capital

Al cierre del cuarto y tercer trimestre del 2016, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Sep-16	Dec-16	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	2,614	50
Reserva de capital	209	209	50
Resultado de ejercicios anteriores	1,503	1,502	-\$1
Resultado neto	513	484	-\$29
<b>Capital Contable</b>	<b>4,839</b>	<b>4,809</b>	<b>-\$30</b>

El movimiento de (\$1) millón en el rubro de resultado de ejercicios anteriores es resultado de las adecuaciones a la norma contable D-3 relativa al plan de pensiones, reconociendo el resultado actuarial y modificaciones al plan por servicios pasados.

Al cierre del cuarto trimestre del 2016 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

(en millones de pesos)	31-10-16	30-11-16	31-12-16
<b>Capital Neto</b>	<b>4,648</b>	<b>4,595</b>	<b>4,704</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	10,070	10,265	9,352
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	15,009	16,248	15,597
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,243	3,243	1,590
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>28,322</b>	<b>29,755</b>	<b>26,539</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	30.97%	28.28%	30.16%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>16.41%</b>	<b>15.44%</b>	<b>17.73%</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 de 2016 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 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 (\$2,225 y \$2,182 miles de pesos al 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016, 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

Roberto L. Emmert  
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 anual, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Banco.