

## Informe de la Administración correspondiente al 30 de septiembre de 2018

### 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 30 de septiembre de 2018.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el tercer trimestre de 2018, así como el segundo trimestre de 2018 y tercer trimestre de 2017:

#### COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

| Concepto              | Jun-18       | Sep-18       | Tercer Trimestre 2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Margen Financiero     | \$315        | \$454        | \$139                 |
| Comisiones Pagadas    | \$16         | \$28         | \$12                  |
| Intermediación        | \$776        | \$739        | -\$37                 |
| Gastos Admón.         | \$565        | \$770        | \$205                 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$203        | \$330        | \$127                 |
| Impuestos Causados    | \$0          | \$0          | \$0                   |
| Impuestos Diferidos   | -\$241       | -\$211       | \$30                  |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>\$472</b> | <b>\$514</b> | <b>\$42</b>           |

Cuadro 2:

(millones de pesos)

| Concepto              | Segundo Trimestre 2018 | Tercer Trimestre 2018 | Variación  |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------|
| Margen Financiero     | \$148                  | \$139                 | -\$9       |
| Comisiones Pagadas    | \$9                    | \$12                  | \$3        |
| Intermediación        | \$93                   | -\$37                 | -\$130     |
| Gastos Admón.         | \$265                  | \$205                 | -\$60      |
| Otros Ingresos/Gastos | \$110                  | \$127                 | \$17       |
| Impuestos Causados    | \$0                    | \$0                   | \$0        |
| Impuestos Diferidos   | -\$38                  | \$30                  | \$68       |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>\$39</b>            | <b>\$42</b>           | <b>\$3</b> |

Cuadro 3:

(millones de pesos)

| Concepto              | Jun-17       | Sep-17       | Tercer Trimestre 2017 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Margen Financiero     | \$115        | \$153        | \$38                  |
| Comisiones Pagadas    | \$13         | \$19         | \$6                   |
| Intermediación        | \$822        | \$1,035      | \$213                 |
| Gastos Admón.         | \$545        | \$788        | \$243                 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$222        | \$333        | \$111                 |
| Impuestos Causados    | \$54         | \$42         | -\$12                 |
| Impuestos Diferidos   | -\$111       | -\$180       | -\$69                 |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>\$436</b> | <b>\$492</b> | <b>\$56</b>           |

Cuadro 4:

(millones de pesos)

| Concepto              | Tercer Trimestre 2017 | Tercer Trimestre 2018 | Variación    |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Margen Financiero     | \$38                  | \$139                 | \$101        |
| Comisiones Pagadas    | \$6                   | \$12                  | \$6          |
| Intermediación        | \$213                 | -\$37                 | -\$250       |
| Gastos Admón.         | \$243                 | \$205                 | -\$38        |
| Otros Ingresos/Gastos | \$111                 | \$127                 | \$16         |
| Impuestos Causados    | -\$12                 | \$0                   | \$12         |
| Impuestos Diferidos   | -\$69                 | \$30                  | \$99         |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>\$56</b>           | <b>\$42</b>           | <b>-\$14</b> |

Comparando los resultados del segundo trimestre de 2018 con el tercer trimestre de 2018 (Cuadro 2), podemos observar que la ganancia del Banco fue ligeramente mayor en \$3 millones de pesos, al pasar de una ganancia de \$39 millones de pesos a una ganancia de \$42 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto del margen financiero se observó un decremento de (\$9) millones de pesos debido principalmente a que el Banco disminuyó su volumen de operaciones de compra-venta de bonos gubernamentales durante las últimas semanas del mes de septiembre por estrategia del área de Tesorería. En este caso, la posición propia de títulos gubernamentales generó la mayor parte de la disminución por concepto de intereses en (\$35) millones de pesos mientras que los intereses cobrados por compras en reporto incrementaron en \$32 millones de pesos al cierre del tercer trimestre. En lo que respecta a los Gastos por Intereses se observa un incremento considerable en el rubro de Préstamos Interbancarios de \$4 millones de pesos durante el tercer trimestre derivado de la línea de crédito (65 millones USD) que tiene el Banco con su Casa Matriz para solventar los requerimientos de liquidez. Un factor importante durante el año ha sido el aumento en las tasas de interés decretado por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso, comenzando en 5.75% a inicios de 2017 y terminando en 7.75% al cierre del segundo trimestre de 2018. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el tercer trimestre de 2018 se mantuvo estable en comparación al segundo trimestre de 2018.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el primer trimestre de 2018 se obtuvo una utilidad de \$682 millones de pesos, durante el segundo trimestre de 2018 la utilidad fue de \$93 millones de pesos y una pérdida de (\$37) millones de pesos durante el tercer trimestre de 2018. Dicha utilidad durante el primer trimestre se originó 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, durante el segundo y tercer trimestre de 2018 los factores económicos no fueron favorables a la institución por lo que la actividad de terminaciones anticipadas disminuyó considerablemente afectando los ingresos por compra venta de derivados al cierre del segundo y tercer semestre. 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 menores en (\$60) millones de pesos durante el tercer trimestre de 2018 en comparación con el segundo trimestre de 2018 principalmente por la disminución en la facturación proveniente de la empresa de servicios (nomina, plan de pensiones y otros gastos de operación) por un monto de (\$49) millones de pesos derivado por ajustes en el porcentaje de distribución de los gastos en base a la nómina, así como también se observa una disminución en impuestos retenidos relacionados con renegociación de operaciones (recouponings) y a terminaciones anticipadas de productos derivados.

El rubro de Otros Ingresos fue mayor durante el tercer trimestre de 2018 por \$17 millones de pesos, pasando de \$110 millones de pesos en el segundo trimestre de 2018 a \$127 millones de pesos en el tercer trimestre de 2018. Esto se explica principalmente por mayores ingresos durante el tercer trimestre relacionados a precios de transferencia por la actividad del equipo de fusiones y adquisiciones en transacciones globales y regionales, así como por operaciones referenciadas por el área de ventas.

En el rubro de impuestos, el impuesto diferido fue mayor por \$68 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2018 en comparación con el segundo trimestre de 2018. Este movimiento tiene su origen principalmente en la materialización de operaciones financieras derivadas que fueron terminadas anticipadamente durante el primer trimestre, trayendo como consecuencia una disminución en el segundo trimestre de 2018, en lo que respecta al tercer trimestre el incremento se deriva de la materialización de valuaciones fiscales durante el actual periodo.

Ahora bien, comparando los resultados del tercer trimestre de 2018, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en \$14 millones de pesos debido a que durante el tercer trimestre de 2018 el Banco obtuvo una utilidad de \$42 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2017 una utilidad de \$56 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra una disminución principalmente por los recouponings y terminaciones anticipadas observadas durante el tercer trimestre de 2017. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y el aumento en las tasas de interés durante 2017 y 2018 han sido factores primordiales en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, la disminución en los gastos entre el tercer trimestre de 2018 contra el mismo periodo de 2017 fue de (\$38) millones de pesos y se explica principalmente por mayores gastos provenientes de la empresa de servicios generados durante 2017 (nómina, plan de pensiones y otros gastos de operación). El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$16 millones se debe principalmente a mayores operaciones del equipo de fusiones y adquisiciones cobradas durante el tercer semestre de 2018.

El impuesto causado disminuyó en (\$12) millones de pesos derivado de la pérdida fiscal generada en el Banco al cierre del ejercicio de 2017 por un monto de \$700 millones pesos los cuales se están amortizando durante el ejercicio de 2018 y el diferido presentó un aumento por \$99 millones de pesos, debido al efecto de valuación de operaciones derivadas durante el tercer trimestre de 2018 comparado con el mismo periodo de 2017. La materialización de operaciones financieras derivadas a través de terminaciones anticipadas con clientes corporativos e institucionales impactan la base para el cálculo del impuesto corriente, mientras que la valuación fiscal de swaps y forwards impacta 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 19.6912 al cierre del segundo trimestre de 2018 a 18.7231 al cierre del tercer trimestre de 2018. El tipo de cambio promedio del año es de 19.0266, llegando a tocar niveles máximos de 20.716 y mínimos de 17.9787.

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                            |               |               |                  |
|--|---------------|---------------|------------------|
|  | Jun-18        | Sep-18        | Variación        |
| <b>Activos</b>                                 |               |               |                  |
| Disponibilidades                               | 7,174         | 7,761         | \$587            |
| Cuentas de Margen                              | 35            | 90            | \$55             |
| Inversiones en Valores                         | 20,139        | 13,770        | -\$6,368         |
| Deudores por Reporto                           | 1,179         | 5,465         | \$4,286          |
| Préstamo de valores                            | -             | -             | \$0              |
| Derivados                                      | 20,777        | 20,245        | -\$532           |
| Otras Cuentas por Cobrar (neto)                | 13,664        | 17,397        | \$3,734          |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)          | 20            | 21            | \$1              |
| Impuestos Diferidos (neto)                     | 66            | 95            | \$29             |
| Otros Activos                                  | 263           | 256           | -\$7             |
| <b>Total Activo</b>                            | <b>63,317</b> | <b>65,101</b> | <b>\$1,785</b>   |
| <b>Pasivo</b>                                  |               |               |                  |
| Captación Tradicional                          | -             | -             | \$0              |
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | -             | 1,218         | \$1,218          |
| Valores Asignados por Liquidar                 | -             | -             | \$0              |
| Acreedores por Reporto                         | -             | 86            | \$86             |
| Préstamo de Valores                            | -             | -             | \$0              |
| Colaterales vendidos o dados en garantía       | 10,512        | 9,291         | -\$1,221         |
| Derivados                                      | 19,745        | 19,022        | -\$723           |
| Otras Cuentas por Pagar                        | 27,037        | 29,419        | \$2,382          |
| Impuestos Diferidos (neto)                     | -             | -             | \$0              |
| <b>Total de Pasivo</b>                         | <b>57,294</b> | <b>59,036</b> | <b>\$1,742</b>   |
|  | <b>Jun-18</b> | <b>Sep-18</b> | <b>Variación</b> |
| <b>Capital</b>                                 |               |               |                  |
| Capital Contribuido                            | 2,614         | 2,614         | \$0              |
| Reserva de capital                             | 332           | 332           | \$0              |
| Resultado de ejercicios anteriores             | 2,605         | 2,605         | \$0              |
| Resultado neto                                 | 472           | 514           | \$42             |
| <b>Capital Contable</b>                        | <b>6,023</b>  | <b>6,065</b>  | <b>\$42</b>      |
| <b>Total Pasivo y Capital Contable</b>         | <b>63,317</b> | <b>65,101</b> | <b>\$1,784</b>   |

Al cierre del tercer trimestre del 2018, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$65,101 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades por \$7,761 millones de pesos, inversiones en valores \$13,770, derivados \$20,245 millones de pesos (Swaps, Forwards y Opciones), deudores por reporto \$5,465, y cuentas por cobrar \$17,397 conformado principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta de divisas y deudores por colaterales otorgados en efectivo.

En comparación con el segundo trimestre del 2018, el Balance aumentó en \$1,785. Los activos presentaron un decremento en los rubros de Inversiones en Valores (\$6,368), y derivados (\$532) millones de pesos; en tanto el rubro de disponibilidades, deudores por reporto, y otras cuentas por cobrar presentaron un incremento de \$587, \$4,286 y \$3,734 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el tercer trimestre de 2018 y el segundo trimestre de 2018 se presentaron en los rubros de préstamos interbancarios y otras cuentas por pagar, los cuales aumentaron en \$1,218 y \$2,382 millones de pesos respectivamente; en tanto los rubros de colaterales vendidos o dados en garantía y Derivados presentaron una disminución de \$1,221 y \$723 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por menor posición en títulos gubernamentales al cierre del tercer trimestre de 2018, así como por mayores posiciones pendientes de liquidar por operaciones de compra-venta de inversiones en valores; por otro lado, la disminución en el volumen de terminaciones anticipadas de operaciones financieras derivadas durante el tercer trimestre de 2018 y las condiciones económicas adversas disminuyeron la valuación activa y pasiva en el rubro de derivados.

Al cierre del tercer trimestre de 2018, el Banco no tiene adeudos fiscales.

## Capital

Al cierre del tercer trimestre de 2018 y tercer trimestre de 2018, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

|                                    | Jun-18       | Sep-18       | Variación   |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Capital</b>                     |              |              |             |
| Capital Contribuido                | 2,614        | 2,614        | \$0         |
| Reserva de capital                 | 332          | 332          | \$0         |
| Resultado de ejercicios anteriores | 2,605        | 2,605        | \$0         |
| Resultado neto                     | 472          | 514          | \$42        |
| <b>Capital Contable</b>            | <b>6,023</b> | <b>6,065</b> | <b>\$42</b> |

Al cierre del tercer trimestre del 2018 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

| (en millones de pesos)                             | 31-05-18      | 30-06-18      | 30-09-18      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capital Neto</b>                                | <b>5,995</b>  | <b>6,023</b>  | <b>6,065</b>  |
| <i>Activos en Riesgo de Mercado</i>                | 9,104         | 6,873         | 7,814         |
| <i>Activos en Riesgo de Crédito</i>                | 9,990         | 15,091        | 13,848        |
| <i>Activos en Riesgo Operacional</i>               | 3,243         | 3,631         | 2,608         |
| <b>Activos en Riesgo Totales</b>                   | <b>22,336</b> | <b>25,595</b> | <b>24,271</b> |
| <i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i> | 60.01%        | 39.91%        | 43.79%        |
| <b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>   | <b>26.84%</b> | <b>23.53%</b> | <b>24.99%</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 2018 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 (\$2,442 y \$2,409 miles de pesos al 30 de septiembre de 2018 y 30 de junio de 2018, 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

Víctor M. Ramírez  
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 trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.