

Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre de 2019

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 2019.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el cuarto trimestre de 2019, así como el tercer trimestre de 2019 y cuarto trimestre de 2018:

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

| Concepto | Sep-19 | Dec-19 | Cuarto Trimestre 2019 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Margen Financiero | \$351 | \$487 | \$136 |
| Comisiones Pagadas | \$34 | \$57 | \$23 |
| Intermediación | \$516 | \$625 | \$109 |
| Gastos Admón. | \$1,119 | \$1,155 | \$36 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$535 | \$869 | \$334 |
| Impuestos Causados | \$147 | \$443 | \$296 |
| Impuestos Diferidos | -\$118 | \$113 | \$231 |
| Utilidad Neta | -\$16 | \$439 | \$455 |

Cuadro 2:

(millones de pesos)

| Concepto | Tercer Trimestre 2019 | Cuarto Trimestre 2019 | Variación |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Margen Financiero | \$98 | \$136 | \$38 |
| Comisiones Pagadas | \$14 | \$23 | \$9 |
| Intermediación | \$208 | \$109 | -\$99 |
| Gastos Admón. | \$561 | \$36 | -\$525 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$234 | \$334 | \$100 |
| Impuestos Causados | \$78 | \$296 | \$218 |
| Impuestos Diferidos | -\$38 | \$231 | \$269 |
| Utilidad Neta | -\$151 | \$455 | \$606 |

Cuadro 3:

(millones de pesos)

| Concepto | Sep-18 | Dec-18 | Cuarto Trimestre 2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Margen Financiero | \$454 | \$610 | \$156 |
| Comisiones Pagadas | \$28 | \$42 | \$14 |
| Intermediación | \$740 | \$721 | -\$19 |
| Gastos Admón. | \$770 | \$1,024 | \$254 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$330 | \$470 | \$140 |
| Impuestos Causados | \$0 | \$0 | \$0 |
| Impuestos Diferidos | -\$212 | -\$202 | \$10 |
| Utilidad Neta | \$514 | \$533 | \$19 |

Cuadro 4:

(millones de pesos)

| Concepto | Cuarto Trimestre 2018 | Cuarto Trimestre 2019 | Variación |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Margen Financiero | \$156 | \$136 | -\$20 |
| Comisiones Pagadas | \$14 | \$23 | \$9 |
| Intermediación | -\$19 | \$109 | \$128 |
| Gastos Admón. | \$254 | \$36 | -\$218 |
| Otros Ingresos/Gastos | \$140 | \$334 | \$194 |
| Impuestos Causados | \$0 | \$296 | \$296 |
| Impuestos Diferidos | \$10 | \$231 | \$221 |
| Utilidad Neta | \$19 | \$455 | \$436 |

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2019 con el cuarto trimestre de 2019 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco incrementó en \$606 millones de pesos, al pasar de una pérdida de (\$151) millones de pesos a una utilidad de \$455 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto del margen financiero se observó un incremento de \$38 millones de pesos debido principalmente a que el Banco incrementó su volumen de operaciones de compra-venta de bonos gubernamentales durante los meses de octubre y noviembre por estrategia del área de Tesorería. En este caso, la posición propia de títulos gubernamentales generó un incremento por concepto de intereses en \$82 millones de pesos mientras que los intereses cobrados por compras en reporto incrementaron en \$56 millones de pesos al cierre del cuarto trimestre. En lo que respecta a los Gastos por Intereses se observa un incremento considerable en el rubro de intereses por depósitos de exigibilidad inmediata derivado de la línea de crédito en USD que mantiene Barclays Bank México con su tenedora Barclays Bank PLC la cual se utiliza para estar dentro de los límites de liquidez. Un factor importante durante el cuarto trimestre de 2019 ha sido que las tasas de interés decretado por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso disminuyeron 100 puntos base pasando de 8.25% desde finales del último trimestre de 2018 a 7.25% al cierre del cuarto trimestre de 2019. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el cuarto trimestre de 2019 se mantuvo estable en comparación al tercer trimestre de 2019.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el cuarto trimestre de 2019 se generó una disminución en el ingreso por un total de (\$99) millones de pesos. Dicha disminución se originó principalmente por el decremento en la actividad referenciada a terminaciones anticipadas derivado de la nula actividad en el último mes del año. Los factores económicos detrás de dicha pérdida han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes durante el cuarto trimestre del año 2019 y la disminución en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración disminuyeron en (\$525) millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2019 en comparación con el tercer trimestre de 2019 principalmente por el ajuste en la facturación intercompañía ya que durante el tercer trimestre de 2019 se realizaron cargos por servicios que no fueron prestados a la entidad de Barclays Bank México.

El rubro de Otros Ingresos fue mayor durante el cuarto trimestre de 2019 por \$100 millones de pesos, pasando de \$234 millones de pesos en el tercer trimestre de 2019 a \$334 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2019. Esto se explica principalmente por la actividad realizada por los negocios de Banca de Inversión durante el cuarto trimestre relacionado a precios de transferencia 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 \$269 millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2019 en comparación con el tercer trimestre de 2019. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$218 millones. Las variaciones antes mencionadas se originan debido a las valuaciones para efectos fiscales de CCS y Forwards debido a la fluctuación en los tipos de cambio.

Ahora bien, comparando los resultados del cuarto trimestre de 2019, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado mayor en \$436 millones de pesos debido a que durante el cuarto trimestre de 2019 el Banco obtuvo una utilidad de \$455 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2018 una utilidad de \$19 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un incremento principalmente por los recouponings y terminaciones anticipadas observadas durante los meses de octubre y noviembre de 2019. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y la disminución en las tasas de interés durante 2018 han sido factores primordiales en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el decremento en los gastos entre el cuarto trimestre de 2019 contra el mismo periodo de 2018 fue de (\$218) millones de pesos y se explica principalmente por el ajuste vía nota de crédito de los gastos provenientes de las empresas del Grupo generados de manera incorrecta durante el tercer trimestre de 2019 (Gastos erróneamente referenciados a servicios prestados al negocio de Banca de Inversión). El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$194 millones se debe principalmente a mayores operaciones del equipo de fusiones y adquisiciones cobradas durante el cuarto semestre de 2019.

El impuesto causado incrementó en \$296 millones de pesos derivado a que durante el primer trimestre de 2019 se terminó de amortizar la pérdida fiscal del cierre de 2017 y el diferido presentó un incremento por \$221 millones de pesos, debido al efecto de valuación de operaciones derivadas y amortización de pérdidas fiscales durante el cuarto trimestre de 2018 comparado con el mismo periodo de 2019. 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 19.7345 al cierre del tercer trimestre de 2019 a 18.8642 al cierre del cuarto trimestre de 2019. El tipo de cambio promedio del año es de 19.2493, llegando a tocar niveles máximos de 20.1253 y mínimos de 18.7719.

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-19 | Dec-19 | Variación |
| Activos | | | |
| Disponibilidades | 4,834 | 3,991 | -\$843 |
| Cuentas de Margen | 28 | 857 | \$829 |
| Inversiones en Valores | 12,100 | 7,441 | -\$4,658 |
| Deudores por Reporto | 1,955 | 335 | -\$1,620 |
| Préstamo de valores | - | - | \$0 |
| Derivados | 33,247 | 25,957 | -\$7,290 |
| Otras Cuentas por Cobrar (neto) | 22,378 | 15,595 | -\$6,782 |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto) | 17 | 17 | \$0 |
| Impuestos Diferidos (neto) | - | 217 | \$217 |
| Otros Activos | 193 | 178 | -\$15 |
| Total Activo | 74,752 | 54,588 | -\$20,162 |
| Pasivo | | | |
| Captación Tradicional | - | - | \$0 |
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | - | 1,179 | \$1,179 |
| Valores Asignados por Liquidar | - | - | \$0 |
| Acreedores por Reporto | - | 100 | \$100 |
| Préstamo de Valores | - | - | \$0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 6,122 | 4,565 | -\$1,557 |
| Derivados | 32,132 | 25,107 | -\$7,025 |
| Otras Cuentas por Pagar | 30,667 | 17,363 | -\$13,304 |
| Impuestos Diferidos (neto) | 13 | - | -\$13 |
| Total de Pasivo | 68,934 | 48,314 | -\$20,620 |
| | Sep-19 | Dec-19 | Variación |
| Capital | | | |
| Capital Contribuido | 2,614 | 2,614 | \$0 |
| Reserva de capital | 385 | 385 | \$0 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 2,835 | 2,835 | \$0 |
| Resultado neto | -16 | 440 | \$456 |
| Capital Contable | 5,818 | 6,274 | \$456 |
| Total Pasivo y Capital Contable | 74,752 | 54,588 | -\$20,164 |

Al cierre del cuarto trimestre del 2019, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$54,588 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: derivados \$25,957 millones de pesos (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar 15,595 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 2019, el Balance disminuyó en \$20,162. Los activos presentaron un incremento en los rubros de cuentas de margen \$829 y los impuestos diferidos por un total de \$217, disponibilidades, Inversiones en Valores, Deudores por Reporto, Derivados, Otras cuentas por cobrar y otros activos disminuyeron por un total de \$843, \$4,658, \$1,620, \$7,290, \$6,782 y \$15 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2019 y el tercer trimestre de 2019 se presentaron en los rubros de préstamos interbancarios y de otros organismos los cuales aumentaron en \$1,179 millones de pesos respectivamente; en tanto los rubros de derivados, colaterales vendidos o dados en garantía y otras cuentas por pagar presentaron un decremento de \$1,557, \$7,025 y \$13,304 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por el decremento en la posición de títulos gubernamentales al cierre del cuarto trimestre de 2019, así como por menores 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 cuarto trimestre de 2019 aunado a menores posiciones con clientes corporativos y las condiciones económicas adversas disminuyeron la valuación activa y pasiva en el rubro de derivados.

Al cierre del cuarto trimestre de 2019, el Banco no tiene adeudos fiscales.

Capital

Al cierre del tercer trimestre de 2019 y cuarto trimestre de 2019, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

| | | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Capital | | | |
| Capital Contribuido | 2,614 | 2,614 | 50 |
| Reserva de capital | 385 | 385 | 50 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 2,835 | 2,835 | 50 |
| Resultado neto | -16 | 440 | 5456 |
| Capital Contable | 5,818 | 6,274 | 5456 |

Al cierre del cuarto trimestre del 2019 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

INDICE DE CAPITALIZACIÓN (INFORME)

| (en millones de pesos) | 31-12-19 | 30-11-19 | 31-10-19 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Capital Neto | 6,273 | 6,316 | 5,994 |
| <i>Activos en Riesgo de Mercado</i> | 2,664 | 8,773 | 7,761 |
| <i>Activos en Riesgo de Crédito</i> | 28,050 | 27,374 | 31,601 |
| <i>Activos en Riesgo Operacional</i> | 1,484 | 1,318 | 996 |
| Activos en Riesgo Totales | 32,199 | 37,466 | 40,358 |
| <i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i> | 22.36% | 23.07% | 18.97% |
| Capital Neto / Activos en Riesgos Totales | 19.48% | 16.86% | 14.85% |

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 2019 el Banco decretó dividendos por un importe de \$125 millones de pesos. Este es el segundo de dos decretos que se realizaron durante el ejercicio de 2019 por un total acumulado de \$250 millones de pesos derivado a que la entidad cuenta con un sólido índice de capitalización.

Es importante señalar que diversos elementos son considerados para el 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.

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 (\$2,559 y \$2,516 miles de pesos al 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero
Director General

Roberto L. Emmert
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.