

## Informe de la Administración correspondiente al 31 de marzo de 2020

### 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 marzo de 2020.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el primer trimestre de 2020, así como el cuarto trimestre de 2019 y primer trimestre de 2019:

#### COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Dec-19	Mar-20	Primer Trimestre 2020
Margen Financiero	\$487	\$158	\$158
Comisiones Pagadas	\$57	\$7	\$7
Intermediación	\$828	\$551	\$551
Gastos Admón.	\$1,155	\$295	\$295
Otros Ingresos/Gastos	\$889	\$247	\$247
Impuestos Causados	\$445	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$112	-\$119	-\$119
Utilidad Neta	\$489	\$817	\$817

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2019	Primer Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$158	\$158	\$0
Comisiones Pagadas	\$25	\$7	-\$18
Intermediación	\$110	\$551	\$241
Gastos Admón.	\$28	\$295	\$267
Otros Ingresos/Gastos	\$554	\$247	-\$307
Impuestos Causados	\$298	\$0	-\$298
Impuestos Diferidos	\$250	-\$119	-\$369
Utilidad Neta	\$466	\$817	-\$351

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Dec-18	Mar-19	Primer Trimestre 2019
Margen Financiero	\$810	\$128	\$128
Comisiones Pagadas	\$42	\$9	\$9
Intermediación	\$721	\$227	\$227
Gastos Admón.	\$1,024	\$240	\$240
Otros Ingresos/Gastos	\$470	\$150	\$150
Impuestos Causados	\$0	\$55	\$55
Impuestos Diferidos	-\$202	-\$49	-\$49
Utilidad Neta	\$853	\$172	\$172

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2019	Primer Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$128	\$158	\$30
Comisiones Pagadas	\$9	\$7	-\$2
Intermediación	\$227	\$551	\$324
Gastos Admón.	\$240	\$295	\$55
Otros Ingresos/Gastos	\$150	\$247	\$97
Impuestos Causados	\$55	\$0	-\$55
Impuestos Diferidos	-\$49	-\$119	-\$70
Utilidad Neta	\$172	\$817	\$645

Comparando los resultados del cuarto trimestre de 2019 con el primer trimestre de 2020 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco disminuyó en \$138 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$455 millones de pesos a una utilidad de \$317 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto del margen financiero se observó un incremento de \$2 millones de pesos debido principalmente a que el Banco mantuvo su volumen de operaciones de compra-venta de bonos gubernamentales durante el último trimestre de 2019 y el primer trimestre de 2020 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 \$60 millones de pesos al cierre del primer trimestre. Un factor importante durante el primer trimestre de 2020 ha sido que las tasas de interés decretado por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso disminuyeron 75 puntos base pasando de 7.25% desde finales del último trimestre de 2019 a 6.50% al cierre del primer trimestre de 2020. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el primer trimestre de 2020 se mantuvo estable en comparación al cuarto trimestre de 2019.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el primer trimestre de 2020 se generó un incremento en el ingreso por un total de \$241 millones de pesos. Dicho incremento se originó principalmente por el aumento en la actividad de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantados. Los factores económicos detrás de dicha utilidad han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes durante el primer trimestre del año en curso y la disminución en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración incrementaron en \$257 millones de pesos durante el primer trimestre de 2020 en comparación con el cuarto 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 los cuales fueron reversados durante el último trimestre de 2019.

El rubro de Otros Ingresos fue menor durante el primer trimestre de 2020 por \$87 millones de pesos, pasando de \$334 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2019 a \$247 millones de pesos en el primer trimestre de 2020. 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 menor por (\$349) millones de pesos durante el primer trimestre de 2020 en comparación con el cuarto trimestre de 2019. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$296 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 primer trimestre de 2020, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado mayor en \$145 millones de pesos debido a que durante el primer trimestre de 2020 el Banco obtuvo una utilidad de \$317 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2019 una utilidad de \$172 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un incremento principalmente por los volúmenes operados de compra venta de divisas y contratos adelantados. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y la disminución en las tasas de interés durante 2020 han sido factores primordiales en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el incremento en los gastos entre el primer trimestre de 2020 contra el mismo periodo de 2019 fue de \$53 millones de pesos y se explica principalmente por la depreciación del peso frente al dólar y pagos de indemnización legal efectuados en febrero de 2020. El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$97 millones se debe principalmente a mayores operaciones del equipo de fusiones y adquisiciones cobradas durante el primer semestre de 2020.

La variación en el Impuesto Corriente y Diferido se originan debido a las valuaciones para efectos fiscales de CCS y Forwards debido a la fluctuación en los tipos de cambio. En el Caso del Impuesto corriente el Banco no genera base para pago de impuesto debido al reverso de las valuaciones fiscales de swaps y forward que el año pasado incrementaron los ingresos acumulables del banco y en consecuencia la basa de pago de impuestos. Y en el Diferido la materialización de estas pérdidas por valuación genera una disminución del impuesto diferido a favor y un incremento en el gasto.

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 18.8642 al cierre del cuarto trimestre de 2019 a 23.4847 al cierre del primer trimestre de 2020. El tipo de cambio promedio del año es de 20.0041, llegando a tocar niveles máximos de 25.1185 y mínimos de 18.5712.

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			
	Dec-19	Mar-20	Variación
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	3,991	25,284	\$21,293
Cuentas de Margen	857	504	-\$353
Inversiones en Valores	7,441	16,421	\$8,981
Deudores por Reporto	335	-	-\$335
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	25,957	91,972	\$66,015
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	15,595	26,292	\$10,698
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	17	15	-\$2
Impuestos Diferidos (neto)	217	96	-\$121
Otros Activos	179	38	-\$141
<b>Total Activo</b>	<b>54,589</b>	<b>160,622</b>	<b>\$106,035</b>
<b>Pasivo</b>			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,179	-	-\$1,179
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	100	1,460	\$1,360
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,565	5,043	\$478
Derivados	25,107	91,985	\$66,878
Otras Cuentas por Pagar	17,364	54,314	\$36,950
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
<b>Total de Pasivo</b>	<b>48,315</b>	<b>152,802</b>	<b>\$104,487</b>
	Dec-19	Mar-20	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	3,843	\$1,229
Reserva de capital	385	385	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	2,835	3,275	\$440
Resultado neto	440	317	-\$123
<b>Capital Contable</b>	<b>6,274</b>	<b>7,820</b>	<b>\$1,546</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>54,589</b>	<b>160,622</b>	<b>\$106,035</b>

Al cierre del primer trimestre del 2020, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$160,622 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades \$25,284, inversiones en valores \$16,421, derivados \$91,972 millones de pesos (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar 26,292 conformado principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta de divisas y deudores por colaterales otorgados en efectivo.

En comparación con el cuarto trimestre del 2019, el Balance aumentó en \$106,035. Los activos presentaron un incremento en los rubros de disponibilidades \$21,293, inversiones en valores \$8,981, derivados \$66,015 y otras cuentas por cobrar \$10,698, cuentas de margen, deudores por reporto impuestos diferidos y otros activos disminuyeron por un total de \$353, \$335, \$121 y \$141 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el primer trimestre de 2020 y el cuarto trimestre de 2019 se presentaron en los rubros de préstamos interbancarios y de otros organismos los cuales disminuyeron en \$1,179 millones de pesos respectivamente; en tanto los rubros de acreedores por reporto, derivados, y otras cuentas por pagar presentaron un incremento de \$1,360, \$66,878 y \$36,950 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por el incremento en la posición de títulos gubernamentales al cierre del primer trimestre de 2020, así como por mayores posiciones pendientes de liquidar por operaciones de compra-venta de inversiones en valores; por otro lado, las condiciones económicas aumentaron la valuación activa y pasiva en el rubro de derivados.

Al cierre del primer trimestre de 2020, el Banco no tiene adeudos fiscales.

## Capital

Al cierre del cuarto trimestre de 2019 y primer trimestre de 2020, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Dec-19	Mar-20	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	2,614	3,843	\$1,229
Reserva de capital	385	385	50
Resultado de ejercicios anteriores	2,835	3,275	\$440
Resultado neto	440	317	-\$123
<b>Capital Contable</b>	<b>6,274</b>	<b>7,820</b>	<b>\$1,546</b>

Al cierre del primer trimestre del 2020 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Derivado de los factores económicos presentados durante el mes de marzo de 2020 los cuales impactaron nuestro consumo de riesgo de crédito en el índice de

capitalización la entidad recibió por parte de su casa matriz una inyección de capital por un monto de \$1,229,000,000.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

INDICE DE CAPITALIZACIÓN (INFORME)			
(en millones de pesos)	31-03-20	29-02-20	31-01-20
<b>Capital Neto</b>	<b>7,819</b>	<b>6,344</b>	<b>6,297</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	5,788	4,064	2,585
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	34,627	32,462	29,334
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	1,174	1,515	1,850
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>41,590</b>	<b>38,041</b>	<b>33,769</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	22.58%	19.54%	21.47%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>18.80%</b>	<b>16.68%</b>	<b>18.65%</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 primero trimestre de 2020 el Banco no ha decretado dividendos

### 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 (\$2,599 y \$2,559 miles de pesos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 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.