

Informe de la Administración correspondiente al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020.

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

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-20	Sep-20	Tercer Trimestre 2020
Margen Financiero	\$270	\$392	\$122
Comisiones Pagadas	\$17	\$27	\$10
Intermediación	\$413	\$423	\$10
Gastos Admón.	\$519	\$803	\$284
Otros Ingresos/Gastos	\$478	\$735	\$257
Impuestos Causados	\$130	\$313	\$183
Impuestos Diferidos	-\$72	\$100	\$172
Utilidad Neta	\$423	\$507	\$84

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2020	Tercer Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$132	\$122	-\$10
Comisiones Pagadas	\$10	\$10	\$0
Intermediación	\$61	\$10	-\$51
Gastos Admón.	\$226	\$284	\$58
Otros Ingresos/Gastos	\$231	\$257	\$26
Impuestos Causados	\$130	\$183	\$53
Impuestos Diferidos	\$48	\$172	\$124
Utilidad Neta	\$106	\$84	-\$22

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-19	Sep-19	Tercer Trimestre 2019
Margen Financiero	\$253	\$351	\$98
Comisiones Pagadas	\$20	\$34	\$14
Intermediación	\$308	\$516	\$208
Gastos Admón.	\$558	\$1,119	\$561
Otros Ingresos/Gastos	\$301	\$535	\$234
Impuestos Causados	\$69	\$147	\$78
Impuestos Diferidos	-\$80	-\$118	-\$38
Utilidad Neta	\$135	-\$16	-\$151

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2019	Tercer Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$98	\$122	\$24
Comisiones Pagadas	\$14	\$10	-\$4
Intermediación	\$208	\$10	-\$198
Gastos Admón.	\$561	\$284	-\$277
Otros Ingresos/Gastos	\$234	\$257	\$23
Impuestos Causados	\$78	\$183	\$105
Impuestos Diferidos	-\$38	\$172	\$210
Utilidad Neta	-\$151	\$84	\$235

Comparando los resultados del segundo trimestre de 2020 con el tercer trimestre de 2020 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco disminuyó en \$22 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$106 millones de pesos a una utilidad de \$84 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto al margen financiero se observó una disminución en la utilidad de \$10 millones de pesos debido principalmente a un decremento en los intereses y rendimientos a favor por títulos a negociar derivado de los factores económicos presentados durante el tercer trimestre del año en curso los cuales están referenciados al recorte en la tasa de interés objetivo por parte de Banxico. En este caso, la posición propia de títulos gubernamentales, compras en reporto e intereses devengados por los colaterales entregados en efectivo a nuestras contrapartes generó un decremento por concepto de intereses en \$70 millones de pesos mientras que los intereses pagados por ventas en reporto, préstamo de valores e intereses devengados por los colaterales recibidos en efectivo disminuyeron en \$61 millones de pesos al cierre del tercer trimestre. Un factor importante durante el tercer 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 5.00% desde finales del segundo trimestre de 2020 a 4.25% al cierre del tercer trimestre de 2020. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el tercer trimestre de 2020 se mantuvo estable en comparación al segundo trimestre de 2020.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el tercer trimestre de 2020 se generó un decremento por un total de \$51 millones de pesos. Dicha pérdida se originó principalmente por el mayor volumen de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantos que tuvieron lugar durante el segundo trimestre de 2020 generando una utilidad de \$61 millones de pesos mientras que durante el tercer trimestre de 2020 el volumen de operaciones disminuyó considerablemente generando únicamente una utilidad por un monto de \$10 millones de pesos. Los factores económicos detrás de dicha utilidad han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes desde finales del primer trimestre del año en curso y la disminución en las tasas de interés en el tercer trimestre.

Los Gastos de Administración incrementaron en \$58 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2020 en comparación con el segundo trimestre de 2020 principalmente por el registro de la provisión de bonos y pagos compensatorios efectuados en septiembre de 2020.

El rubro de Otros Ingresos presentó un incremento durante el tercer trimestre de 2020 por \$26 millones de pesos, pasando de \$231 millones de pesos en el segundo trimestre de 2020 a \$257 millones de pesos en el tercer trimestre de 2020. Esto se explica principalmente por la mayor actividad realizada por los negocios de Banca de Inversión durante el tercer trimestre relacionado a precios de transferencia en transacciones globales y regionales, así como por operaciones referenciadas por el área de ventas. En el mes de septiembre el Banco facturó \$50 millones de pesos por servicios de asesoría financiera.

En el rubro de impuestos, el impuesto diferido fue menor por \$124 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2020 en comparación con el segundo trimestre de 2020. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$183 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 tercer trimestre de 2020, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado mayor en \$235 millones de pesos debido a que durante el tercer trimestre de 2020 el Banco obtuvo una utilidad de \$84 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2019 una pérdida de \$151 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un decremento principalmente por los menores volúmenes operados de compra venta de divisas y contratos adelantados durante el tercer trimestre de 2020. 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 decremento en los gastos entre el tercer trimestre de 2020 contra el mismo periodo de 2019 fue de \$277 millones de pesos y se explica principalmente por gastos pagados a casa matriz durante julio y agosto de 2019 los cuales fueron reembolsados en diciembre 2019. El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$23 millones se debe principalmente a mayores operaciones ejecutadas por el equipo de Banca de Inversión durante el tercer trimestre de 2020 así como por la facturación en el mes de septiembre de servicios de asesoría financiera.

La variación en el Impuesto Corriente y Diferido se origina 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 hubo un decremento en la provisión debido a un incremento en las deducciones relacionadas con la valuación de Contratos Adelantados y SWAPS de divisa que disminuyeron los ingresos gravables del periodo. En el Diferido el incremento se originó por la materialización de valuaciones a favor por SWAPS de divisa y Contratos Adelantados.

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 23.0893 al cierre del segundo trimestre de 2020 a 22.1438 al cierre del tercer trimestre de 2020. El tipo de cambio promedio del año es de 21.8167, 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			
Activos	Jun-20	Sep-20	Variación
Disponibilidades	13,216	11,347	-\$1,869
Cuentas de Margen	128	65	-\$63
Inversiones en Valores	20,590	19,414	-\$1,176
Deudores por Reporto	1,460	1,450	-\$10
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	80,313	63,168	-\$17,145
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	3,358	6,733	\$3,375
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	15	15	\$0
Impuestos Diferidos (neto)	145	316	\$171
Otros Activos	100	145	\$45
Total Activo	119,325	102,653	-\$16,672
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	\$0
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	7,126	2,415	-\$4,711
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,818	5,579	\$761
Derivados	79,858	65,284	-\$14,574
Otras Cuentas por Pagar	19,596	21,364	\$1,768
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Total de Pasivo	111,398	94,642	-\$16,756
	Jun-20	Sep-20	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	429	429	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	3,231	3,231	\$0
Resultado neto	424	508	\$84
Capital Contable	7,927	8,011	\$84
Total Pasivo y Capital Contable	119,325	102,653	-\$16,672

Al cierre del tercer trimestre del 2020, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$102,653 millones de pesos, conformados principalmente como

sigue: disponibilidades \$11,347, inversiones en valores \$19,414, derivados \$63,168 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$6,733 millones de pesos 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 2020, el Balance disminuyó en \$16,672 millones de pesos. Los activos presentaron un incremento en los rubros de otras cuentas por cobrar \$3,375 y otros activos \$45, en tanto los rubros de disponibilidades, cuentas de margen, inversiones en valores y derivados disminuyeron por un total de \$1,869, \$63, \$1,176 y \$17,145 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el tercer trimestre de 2020 y el segundo trimestre de 2020 se presentaron en los rubros de derivados y acreedores por reporto los cuales disminuyeron en \$14,574 y \$4,711 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de otras cuentas por pagar presentó un incremento de \$1,768, millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones económicas presentadas durante el año en curso impactando el portafolio de derivados, en lo que respecta al rubro de posiciones pendientes de liquidar se muestra un aumento en el volumen de operaciones al cierre de septiembre 2020 y una ligera disminución en la posición de títulos gubernamentales.

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

Capital

Al cierre del segundo trimestre de 2020 y tercer trimestre de 2020, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Jun-20	Sep-20	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	50
Reserva de capital	429	429	50
Resultado de ejercicios anteriores	3,231	3,231	50
Resultado neto	424	508	584
Capital Contable	7,927	8,011	584

Al cierre del tercer 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)	30-09-20	31-08-20	31-07-20
Capital Neto	8,011	7,941	7,936
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	5,330	4,140	2,912
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	27,609	28,391	29,251
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,243	3,314	2,037
Activos en Riesgo Totales	36,182	35,845	34,200
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	29.01%	27.97%	27.13%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	22.14%	22.15%	23.20%

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

Hasta el cierre del tercer 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 (\$2,617 y \$2,577 miles de pesos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020, 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.