

Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020.

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

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-20	Dec-20	Cuarto Trimestre 2020
Margen Financiero	\$392	\$545	\$153
Comisiones Pagadas	\$27	\$40	\$13
Intermediación	\$424	\$409	-\$15
Gastos Admón.	\$803	\$988	\$185
Otros Ingresos/Gastos	\$735	\$937	\$202
Impuestos Causados	\$313	\$343	\$30
Impuestos Diferidos	\$99	\$36	-\$63
Utilidad Neta	\$507	\$556	\$49

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2020	Cuarto Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$122	\$153	\$31
Comisiones Pagadas	\$10	\$13	\$3
Intermediación	\$11	-\$15	-\$26
Gastos Admón.	\$284	\$185	-\$99
Otros Ingresos/Gastos	\$257	\$202	-\$55
Impuestos Causados	\$183	\$30	-\$153
Impuestos Diferidos	\$171	-\$63	-\$234
Utilidad Neta	\$84	\$49	-\$35

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-19	Dec-19	Cuarto Trimestre 2019
Margen Financiero	\$351	\$487	\$136
Comisiones Pagadas	\$34	\$57	\$23
Intermediación	\$516	\$626	\$110
Gastos Admón.	\$1,119	\$1,155	\$36
Otros Ingresos/Gastos	\$535	\$869	\$334
Impuestos Causados	\$147	\$443	\$296
Impuestos Diferidos	-\$118	\$112	\$230
Utilidad Neta	-\$16	\$439	\$455

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2019	Cuarto Trimestre 2020	Variación
Margen Financiero	\$136	\$153	\$17
Comisiones Pagadas	\$23	\$13	-\$10
Intermediación	\$110	-\$15	-\$125
Gastos Admón.	\$36	\$185	\$149
Otros Ingresos/Gastos	\$334	\$202	-\$132
Impuestos Causados	\$296	\$30	-\$266
Impuestos Diferidos	\$230	-\$63	-\$293
Utilidad Neta	\$455	\$49	-\$406

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2020 con el cuarto trimestre de 2020 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco disminuyó en (\$35) millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$84 millones de pesos a una utilidad de \$49 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto al margen financiero se observó un incremento en la utilidad de \$31 millones de pesos debido a que el Banco aumentó durante los meses de octubre y noviembre su posición en bonos gubernamentales derivado de los excedentes de liquidez relacionados con los colaterales recibidos en efectivo por parte de nuestros clientes institucionales y corporativos. Esto permitió que los ingresos por intereses aumentaran en \$177 millones del tercer al cuarto trimestre del año y las posiciones de reporto generaron un incremento de \$22 millones en premios cobrados. Los gastos por intereses se mantuvieron constantes durante los dos últimos trimestres del año presentando un movimiento de \$59 y \$53 millones durante el tercer y cuarto trimestre de 2020 respectivamente. Un factor importante durante el cuarto trimestre de 2020 ha sido que la tasa de interés decretada por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso se mantuvo en 4.25% desde finales del tercer trimestre al cierre de 2020. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el cuarto trimestre de 2020 se mantuvo estable en comparación al tercer trimestre de 2020.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el cuarto trimestre de 2020 se generó un decremento por un total de (\$26) 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 tercer trimestre de 2020 generando una utilidad de \$11 millones de pesos mientras que durante el cuarto trimestre de 2020 el volumen de operaciones disminuyó considerablemente generando una pérdida por un monto de (\$15) millones de pesos. Los factores económicos detrás de dicho movimiento han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes desde finales del primer trimestre del año 2020 y la disminución en las tasas de interés en el tercer trimestre.

Los Gastos de Administración disminuyeron en (\$99) millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2020 en comparación con el tercer trimestre de 2020 principalmente por el ajuste anual en el cálculo del plan de pensiones de la entidad de Servicios efectuado en diciembre 2020 lo que derivó en una disminución en el monto de la facturación pagada por parte del Banco.

El rubro de Otros Ingresos presentó un decremento durante el cuarto trimestre de 2020 por (\$55) millones de pesos, pasando de \$257 millones de pesos en el tercer trimestre de 2020 a \$202 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2020. Esto se explica principalmente por los ingresos de \$50 millones de pesos derivados de servicios de asesoría financiera recibidos en septiembre 2020. Durante el cuarto trimestre de 2020 los ingresos generados por los negocios de Banca de Inversión relacionado a precios de transferencia en transacciones globales y regionales, así como por operaciones referenciadas por el área de ventas se mantuvieron constantes en comparación con el tercer trimestre.

En el rubro de impuestos, el impuesto diferido fue menor por (\$234) millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2020 en comparación con el tercer trimestre de 2020. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$30 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 2020, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en (\$406) millones de pesos debido a que durante el cuarto trimestre de 2020 el Banco obtuvo una utilidad de \$49 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2019 una utilidad de \$455 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 cuarto 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 incremento de los gastos entre el cuarto trimestre de 2020 contra el mismo periodo de 2019 fue de \$149 millones de pesos y se explica principalmente por el reembolso por parte de casa matriz durante diciembre de 2019 relacionado a gastos pagados durante julio y agosto de ese mismo año. El decremento en el rubro de otros ingresos/gastos por (\$132) millones se debe principalmente a menores operaciones ejecutadas por el equipo de Banca de Inversión durante el cuarto trimestre de 2020.

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 la variación se origina debido a la disminución del ajuste anual por inflación derivado del cambio en el factor de actualización utilizado para su determinación, así como el incremento en los gastos no deducibles. En el diferido el movimiento 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 22.1438 al cierre del tercer trimestre de 2020 a 19.9087 al cierre del cuarto trimestre de 2020. El tipo de cambio promedio del año fue de 21.4974, 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			
	Sep-20	Dec-20	Variación
Activos			
Disponibilidades	11,347	8,084	-3,263
Cuentas de Margen	65	10	-555
Inversiones en Valores	19,414	10,819	-8,595
Deudores por Reporto	1,450	3,960	\$2,510
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	63,168	51,005	-12,163
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	6,733	3,725	-3,008
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	15	14	-1
Impuestos Diferidos (neto)	316	252	-64
Otros Activos	145	164	\$19
Total Activo	102,653	78,033	-24,620
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	\$0
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	2,415	-	-2,415
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,579	5,341	-238
Derivados	65,284	53,444	-11,840
Otras Cuentas por Pagar	21,363	11,189	-10,174
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Total de Pasivo	94,641	69,974	-24,667
	Sep-20	Dec-20	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	429	429	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	3,232	3,231	-1
Resultado neto	508	556	\$48
Capital Contable	8,012	8,059	\$47
Total Pasivo y Capital Contable	102,653	78,033	-24,620

Al cierre del cuarto trimestre del 2020, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$78,033 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades \$8,084, inversiones en valores \$10,819, derivados \$51,005 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$3,725 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 tercer trimestre del 2020, el Balance disminuyó en (\$24,620) millones de pesos. Los activos presentaron un incremento en los rubros de deudores por reporto \$2,210 y otros activos \$19, en tanto los rubros de disponibilidades, cuentas de margen, inversiones en valores, derivados y otras cuentas por cobrar disminuyeron por un total de \$3,263, \$55, \$8,595, 12,163 y \$3,008 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2020 y el tercer trimestre de 2020 se presentaron en los rubros de derivados y acreedores por reporto los cuales disminuyeron en \$11,840 y \$2,415 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de otras cuentas por pagar presentó un decremento de \$10,174 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones económicas presentadas durante el año 2020 impactando el portafolio de derivados, así como también por el vencimiento de contratos adelantados de acciones en diciembre 2020, en lo que respecta al rubro de posiciones pendientes de liquidar se muestra una disminución en el volumen de operaciones al cierre de diciembre de 2020 así como también en la posición de títulos gubernamentales.

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

Capital

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

Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	50
Reserva de capital	429	429	50
Resultado de ejercicios anteriores	3,232	3,231	-51
Resultado neto	508	556	548
Capital Contable	8,012	8,059	547

Al cierre del cuarto 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)	31-12-20	30-11-20	31-10-20
Capital Neto	8,058	8,028	8,004
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	4,140	4,324	5,546
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	21,692	25,427	27,680
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,027	2,989	3,036
Activos en Riesgo Totales	28,859	32,739	36,262
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	37.15%	31.57%	28.92%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	27.92%	24.52%	22.07%

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 cuarto 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 (\$2,642 y \$2,617 miles de pesos al 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre 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.