

Informe de la Administración correspondiente al 31 de marzo de 2021

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 marzo de 2021.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el primer trimestre de 2021, así como el cuarto trimestre de 2020 y el primer trimestre de 2020:

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Dec-20	Mar-21	Primer Trimestre 2021
Margen Financiero	\$545	\$73	\$73
Comisiones Pagadas	\$40	\$7	\$7
Intermediación	\$410	\$139	\$139
Gastos Admón.	\$988	\$256	\$256
Otros Ingresos/Gastos	\$937	\$263	\$263
Impuestos Causados	\$343	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$35	-\$36	-\$36
Utilidad Neta	\$556	\$176	\$176

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2020	Primer Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$153	\$73	-\$80
Comisiones Pagadas	\$13	\$7	-\$6
Intermediación	-\$14	\$139	\$153
Gastos Admón.	\$185	\$256	\$71
Otros Ingresos/Gastos	\$202	\$263	\$61
Impuestos Causados	\$30	\$0	-\$30
Impuestos Diferidos	-\$64	-\$36	\$28
Utilidad Neta	\$49	\$176	\$127

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Dec-19	Mar-20	Primer Trimestre 2020
Margen Financiero	\$487	\$138	\$138
Comisiones Pagadas	\$57	\$7	\$7
Intermediación	\$626	\$352	\$352
Gastos Admón.	\$1,155	\$293	\$293
Otros Ingresos/Gastos	\$869	\$247	\$247
Impuestos Causados	\$443	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$112	-\$120	-\$120
Utilidad Neta	\$439	\$317	\$317

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2020	Primer Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$138	\$73	-\$65
Comisiones Pagadas	\$7	\$7	\$0
Intermediación	\$352	\$139	-\$213
Gastos Admón.	\$293	\$256	-\$37
Otros Ingresos/Gastos	\$247	\$263	\$16
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	-\$120	-\$36	\$84
Utilidad Neta	\$317	\$176	-\$141

Comparando los resultados del cuarto trimestre de 2020 con el primer trimestre de 2021 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco aumentó en \$127 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$49 millones de pesos a una utilidad de \$176 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto al margen financiero se observó un decremento en la utilidad de (\$80) millones de pesos debido a que el Banco disminuyó durante el primer trimestre del año 2021 el volumen de operaciones referenciadas a mercado de dinero derivado de un menor apetito mostrado en este mercado. Es importante mencionar que también existe una disminución en los intereses cobrados por los colaterales en efectivo entregados a nuestros clientes institucionales y corporativos debido al incremento en el valor de mercado de nuestras posiciones activas de derivados. Los gastos por intereses disminuyeron por un total de \$43 millones de pesos debido a un menor volumen de operaciones de préstamos de valores ejecutadas durante el primer trimestre de 2021. Un factor importante durante el primer trimestre de 2021 ha sido que la tasa de interés decretada por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso disminuyó 25 puntos base cerrando el trimestre en 4.00%. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el primer trimestre de 2021 se mantuvo estable en comparación al cuarto trimestre de 2020.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el primer trimestre de 2021 se generó un incremento en la utilidad por un total de \$153 millones de pesos en comparación con el cuarto trimestre de 2020. Dicha ganancia se originó principalmente por el mayor volumen de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantados, así como también un incremento en el valor de mercado de los SWAPS de divisa que tuvieron lugar durante el segundo y tercer mes del primer trimestre de 2021 generando una utilidad de \$139 millones de pesos mientras que durante el cuarto trimestre de 2020 el volumen de operaciones disminuyó considerablemente generando una pérdida por un monto de (\$14) 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 cuarto trimestre del año 2020 y la disminución en las tasas de interés en el primer trimestre de 2021.

Los Gastos de Administración incrementaron en 71 millones de pesos durante el primer trimestre de 2021 en comparación con el cuarto 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 en el cierre del ejercicio de 2020.

El rubro de Otros Ingresos presentó un incremento durante el primer trimestre de 2021 por \$61 millones de pesos, pasando de \$202 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2020 a \$263 millones de pesos en el primer trimestre de 2021. Esto se explica por el mayor volumen de operaciones realizadas 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.

En el rubro de impuestos, el impuesto diferido fue menor por (\$28) millones de pesos durante el primer trimestre de 2021 en comparación con el cuarto 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 primer trimestre de 2021, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en (\$141) millones de pesos debido a que durante el primer trimestre de 2021 el Banco obtuvo una utilidad de \$176 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2020 una utilidad de \$317 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un decremento principalmente por los mayores volúmenes operados de compra venta de divisas y contratos adelantados durante el primer trimestre de 2020. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y la disminución en las tasas de interés durante 2020 y 2021 han sido factores primordiales en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el decremento de los gastos entre el primer trimestre de 2021 contra el mismo periodo de 2020 fue de (\$37) millones de pesos y se explica principalmente por pagos compensatorios realizados en marzo de 2020. El incremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$16 millones se debe principalmente a mayores operaciones ejecutadas por el equipo de Banca de Inversión durante el primer trimestre de 2021.

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 impuesto 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 19.9087 al cierre del cuarto trimestre de 2020 a 20.4400 al cierre del primer trimestre de 2021. El tipo de cambio promedio durante el primer trimestre de 2021 fue de 20.3379, llegando a tocar niveles máximos de 21.4200 y mínimos de 19.5793.

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	Dec-20	Mar-21	Variación
Disponibilidades	8,084	11,068	\$2,984
Cuentas de Margen	10	5	-\$5
Inversiones en Valores	10,819	5,908	-\$4,911
Deudores por Reporto	3,960	5,640	\$1,680
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	51,005	41,653	-\$9,352
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	3,725	6,685	\$2,960
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	14	13	-\$1
Impuestos Diferidos (neto)	252	216	-\$36
Otros Activos	164	50	-\$114
Total Activo	78,033	71,238	-\$6,795
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	\$0
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	-	-	\$0
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,341	2,816	-\$2,525
Derivados	53,444	42,363	-\$11,081
Otras Cuentas por Pagar	11,188	17,824	\$6,636
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Total de Pasivo	69,973	63,003	-\$6,970
	Dec-20	Mar-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	429	429	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	3,232	3,787	\$555
Resultado neto	556	176	-\$380
Capital Contable	8,060	8,235	\$175
Total Pasivo y Capital Contable	78,033	71,238	-\$6,795

Al cierre del primer trimestre del 2021, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$71,238 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades \$11,068, inversiones en valores \$5,908 derivados \$41,653 (Swaps,

Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$6,685 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 cuarto trimestre del 2020, el Balance disminuyó en (\$6,795) millones de pesos. Los activos presentaron un incremento en los rubros de disponibilidades \$2,984, deudores por reporto \$1,680 y otras cuentas por cobrar \$2,960, en tanto los rubros de cuentas de margen, inversiones en valores, derivados y otros activos disminuyeron por un total de \$5 \$4,911, \$9,352, y \$114 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el primer trimestre de 2021 y el cuarto trimestre de 2020 se presentaron en los rubros de derivados y colaterales vendidos o dados en garantía los cuales disminuyeron en \$11,081 y \$2,525 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de otras cuentas por pagar presentó un incremento de \$6,636 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, en lo que respecta al rubro de posiciones pendientes de liquidar se muestra un incremento en el volumen de operaciones al cierre de marzo de 2021 así como también en las operaciones de compra en reporto.

Al cierre del primer trimestre de 2021, el Banco no tiene adeudos fiscales.

Capital

Al cierre del cuarto trimestre de 2020 y primer trimestre de 2021, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Dec-20	Mar-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	50
Reserva de capital	429	429	50
Resultado de ejercicios anteriores	3,232	3,787	555
Resultado neto	556	176	-380
Capital Contable	8,060	8,235	175

Al cierre del primer trimestre del 2021 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)	31-03-21	28-02-21	31-01-21
Capital Neto	8,234	8,137	8,046
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	3,425	4,423	4,401
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	23,140	23,741	22,327
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	2,106	2,158	3,243
Activos en Riesgo Totales	28,672	30,321	29,970
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	35.58%	34.27%	36.04%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	28.72%	26.83%	26.85%

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

Hasta el cierre del primer trimestre de 2021 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 (\$2,699 y \$2,642 miles de pesos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 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.