

Informe de la Administración correspondiente al 30 de junio 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 30 de junio de 2021.

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

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Mar-21	Jun-21	Segundo Trimestre 2021
Margen Financiero	\$73	\$192	\$119
Comisiones Pagadas	\$7	\$16	\$9
Intermediación	\$139	\$230	\$91
Gastos Admón.	\$256	\$527	\$271
Otros Ingresos/Gastos	\$263	\$414	\$151
Impuestos Causados	\$0	\$125	\$125
Impuestos Diferidos	-\$36	\$77	\$113
Utilidad Neta	\$176	\$245	\$69

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Primer Trimestre 2021	Segundo Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$73	\$119	\$46
Comisiones Pagadas	\$7	\$9	\$2
Intermediación	\$139	\$91	-\$48
Gastos Admón.	\$256	\$271	\$15
Otros Ingresos/Gastos	\$263	\$151	-\$112
Impuestos Causados	\$0	\$125	\$125
Impuestos Diferidos	-\$36	\$113	\$149
Utilidad Neta	\$176	\$69	-\$107

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Mar-20	Jun-20	Segundo Trimestre 2020
Margen Financiero	\$138	\$270	\$132
Comisiones Pagadas	\$7	\$17	\$10
Intermediación	\$352	\$413	\$61
Gastos Admón.	\$293	\$519	\$226
Otros Ingresos/Gastos	\$247	\$478	\$231
Impuestos Causados	\$0	\$130	\$130
Impuestos Diferidos	-\$120	-\$72	\$48
Utilidad Neta	\$317	\$423	\$106

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2020	Segundo Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$132	\$119	-\$13
Comisiones Pagadas	\$10	\$9	-\$1
Intermediación	\$61	\$91	\$30
Gastos Admón.	\$226	\$271	\$45
Otros Ingresos/Gastos	\$231	\$151	-\$80
Impuestos Causados	\$130	\$125	-\$5
Impuestos Diferidos	\$48	\$113	\$65
Utilidad Neta	\$106	\$69	-\$37

Comparando los resultados del primer trimestre de 2021 con el segundo trimestre de 2021 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco disminuyó en (\$107) millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$176 millones de pesos a una utilidad de \$69 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 \$46 millones de pesos en comparación con el primer trimestre de 2021 debido a los altos volúmenes de compra/venta fecha valor de Bonos Gubernamentales que fueron operados durante mayo y junio del año en curso, así como a la variación en las tasas de mercado, es importante mencionar que durante el segundo trimestre del año aumentó el volumen de operaciones de compras en reporto. Los gastos por intereses se mantuvieron estables en comparación con el trimestre anterior. Un factor importante durante el segundo trimestre de 2021 ha sido que la tasa de interés decretada por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso incrementó 25 puntos base cerrando el trimestre en 4.25%. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el segundo trimestre de 2021 se mantuvo estable en comparación al primer trimestre de 2021.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el segundo trimestre de 2021 se generó un decremento en la utilidad por un total de (\$48) millones de pesos en comparación con el primer trimestre de 2021. Dicha pérdida se originó principalmente por el menor volumen de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantos, así como también por el decremento en el valor de mercado de las posiciones propias de mercado de dinero generando una pérdida de (\$74) millones de pesos al comparar los resultados del primer y segundo trimestre de 2021. Los factores económicos detrás de dicho movimiento han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio existentes desde inicios del primer trimestre del año 2021 y el incremento en las tasas de interés en el segundo trimestre de 2021.

Los Gastos de Administración incrementaron en 15 millones de pesos durante el segundo trimestre de 2021 en comparación con el primer trimestre de 2021 principalmente por el incremento en las provisiones de bonos discrecionales.

El rubro de Otros Ingresos presentó un ingreso durante el segundo trimestre de 2021 por \$151 millones de pesos, pasando de \$263 millones de pesos en el primer trimestre de 2021 a \$414 millones de pesos en el segundo trimestre de 2021. Esto se explica por el 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 mayor por \$149 millones de pesos durante el segundo trimestre de 2021 en comparación con el primer trimestre de 2021. El impuesto corriente presentó un movimiento de \$125 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 segundo trimestre de 2021, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en (\$37) millones de pesos debido a que durante el segundo trimestre de 2021 el Banco obtuvo una utilidad de \$69 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2020 una utilidad de \$106 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un incremento principalmente por los mayores volúmenes operados de SWAPS de divisa, así como también por terminaciones anticipadas de este mismo derivado efectuadas durante junio de 2021. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y el aumento en las tasas de interés durante el segundo trimestre de 2021 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 segundo trimestre de 2021 contra el mismo periodo de 2020 fue de \$45 millones de pesos y se explica principalmente por el incremento en la provisión de bonos discrecionales, así como también por pagos compensatorios realizados en abril de 2021. El decremento en el rubro de otros ingresos/gastos por (\$80) millones se debe principalmente al ajuste en la base de cálculo de las operaciones referenciadas al área de ventas durante junio 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 20.4400 al cierre del primer trimestre de 2021 a 19.9062 al cierre del segundo trimestre de 2021. El tipo de cambio promedio durante el segundo trimestre de 2021 fue de 20.0155, llegando a tocar niveles máximos de 20.7002 y mínimos de 19.6897.

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	Mar-21	Jun-21	Variación
Disponibilidades	11,068	10,254	-\$814
Cuentas de Margen	5	146	\$141
Inversiones en Valores	5,908	6,563	\$655
Deudores por Reporto	5,640	10,001	\$4,361
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	41,653	37,664	-\$3,989
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	6,685	21,310	\$14,625
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	13	13	\$0
Impuestos Diferidos (neto)	216	329	\$113
Otros Activos	50	8	-\$42
Total Activo	71,238	86,288	\$15,050
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	2,816	7,106	\$4,290
Derivados	42,363	39,283	-\$3,080
Otras Cuentas por Pagar	17,823	31,595	\$13,772
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Total de Pasivo	63,002	77,984	\$14,982
	Mar-21	Jun-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	429	485	\$56
Resultado de ejercicios anteriores	3,788	3,731	-\$57
Resultado neto	176	245	\$69
Capital Contable	8,236	8,304	\$68
Total Pasivo y Capital Contable	71,238	86,288	\$15,050

Al cierre del segundo trimestre del 2021, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$86,288 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades \$10,254, inversiones en valores \$6,563 derivados \$37,664 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$21,310 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 primer trimestre del 2021, el Balance incrementó en \$15,050 millones de pesos. Los activos presentaron un incremento en los rubros de cuentas de margen \$141, inversiones en valores \$655, deudores por reporto \$4,361 y otras cuentas por cobrar \$14,625, en tanto los rubros de disponibilidades, derivados y otros activos disminuyeron por un total de \$814 \$3,989 y \$42 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el segundo trimestre de 2021 y el primer trimestre de 2021 se presentaron en los rubros de colaterales vendidos o dados en garantía y otras cuentas por pagar los cuales incrementaron en \$4,290 y \$13,772 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de derivados presentó un decremento de \$3,080 millones de pesos respectivamente.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones económicas presentadas durante el año 2021 impactando el portafolio de derivados, en lo que respecta al rubro de compraventa de divisa y mercado de dinero pendientes de liquidar se muestra un incremento en el volumen de operaciones al cierre de junio de 2021 así como también en las operaciones de compra en reporto.

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

Capital

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

	Mar-21	Jun-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	429	485	\$56
Resultado de ejercicios anteriores	3,788	3,731	-\$57
Resultado neto	176	245	\$69
Capital Contable	8,236	8,304	\$68

Al cierre del segundo 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)	30-06-21	31-05-21	30-04-21
Capital Neto	8,303	8,202	8,230
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	4,211	3,499	3,106
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	21,795	24,803	23,958
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,440	3,243	2,620
Activos en Riesgo Totales	29,447	31,544	29,684
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	38.09%	33.07%	34.35%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	28.20%	26.00%	27.73%

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 segundo 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 (\$2,732 y \$2,699 miles de pesos al 30 de junio de 2021 y 31 de marzo de 2021, 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.