

Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre 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 diciembre de 2021.

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

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-21	Dec-21	Cuarto Trimestre 2021
Margen Financiero	\$254	\$309	\$55
Comisiones Pagadas	\$24	\$37	\$13
Intermediación	\$348	\$536	\$188
Gastos Admón.	\$749	\$971	\$222
Otros Ingresos/Gastos	\$607	\$792	\$185
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	-\$84	-\$102	-\$18
Utilidad Neta	\$352	\$527	\$175

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2021	Cuarto Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$62	\$55	-\$7
Comisiones Pagadas	\$8	\$13	\$5
Intermediación	\$118	\$188	\$70
Gastos Admón.	\$222	\$222	\$0
Otros Ingresos/Gastos	\$193	\$185	-\$8
Impuestos Causados	-\$125	\$0	\$125
Impuestos Diferidos	-\$161	-\$18	\$143
Utilidad Neta	\$107	\$175	\$68

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-20	Dec-20	Cuarto Trimestre 2020
Margen Financiero	\$392	\$545	\$153
Comisiones Pagadas	\$27	\$40	\$13
Intermediación	\$424	\$410	-\$14
Gastos Admón.	\$803	\$988	\$185
Otros Ingresos/Gastos	\$735	\$937	\$202
Impuestos Causados	\$313	\$343	\$30
Impuestos Diferidos	\$99	\$35	-\$64
Utilidad Neta	\$507	\$556	\$49

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2020	Cuarto Trimestre 2021	Variación
Margen Financiero	\$153	\$55	-\$98
Comisiones Pagadas	\$13	\$13	\$0
Intermediación	-\$14	\$188	\$202
Gastos Admón.	\$185	\$222	\$37
Otros Ingresos/Gastos	\$202	\$185	-\$17
Impuestos Causados	\$30	\$0	-\$30
Impuestos Diferidos	-\$64	-\$18	\$46
Utilidad Neta	\$49	\$175	\$126

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2021 con el cuarto trimestre de 2021 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad del Banco incrementó en \$68 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$107 millones de pesos a una utilidad de \$175 millones de pesos.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes. Con respecto al margen financiero se observó un ligero decremento en la utilidad de (\$7) millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2021 debido a que durante el cuarto trimestre del año 2021 disminuyó el volumen de operaciones de compras y ventas fecha valor de Bonos Gubernamentales derivado de las variaciones en las tasas mercado, es importante mencionar que durante el cuarto trimestre del año el volumen de operaciones de compras en reporto se mantuvo constante en comparación con el trimestre anterior. Los gastos por intereses se mantuvieron estables en comparación con el trimestre anterior. Un factor importante durante el cuarto trimestre de 2021 ha sido que la tasa de interés decretada por Banxico con la finalidad de dar soporte al peso incrementó 75 puntos base cerrando el trimestre en 5.50%. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el cuarto trimestre de 2021 se mantuvo estable en comparación al tercer trimestre de 2021.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el cuarto trimestre de 2021 se presentó un incremento en la utilidad por un total de \$70 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2021. El ingreso generado durante el cuarto trimestre se originó principalmente por el mayor volumen de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantados, así como por terminaciones anticipadas de SWAPS. Los factores económicos detrás de dicho movimiento han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio durante el cuarto trimestre del año 2021 y el incremento en las tasas de interés.

Los Gastos de Administración se mantuvieron constantes en comparación con el trimestre anterior presentando un movimiento de \$222 millones de pesos, es importante hacer mención que los Gastos de Administración se integran principalmente de los siguientes conceptos: Servicios pagados a compañías del Grupo, salarios, gastos de operación, honorarios y mantenimiento del edificio, impuestos y derechos diversos, aportaciones al IPAB, entre otros. El rubro de salarios se incrementó de manera importante a partir del mes de Julio de 2021 debido al traspaso de 78 empleados de la entidad de Servicios al Banco como resultado de los cambios en la Ley Federal del Trabajo.

El rubro de Otros Ingresos presentó una disminución en el ingreso durante el cuarto trimestre de 2021 por (\$8) millones de pesos, pasando de \$193 millones de pesos en el tercer trimestre de 2021 a \$185 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2021. El movimiento 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 presentó un movimiento de \$143 millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2021 en comparación con el tercer 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 cuarto trimestre de 2021, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado mayor en \$126 millones de pesos debido a que durante el cuarto trimestre de 2021 el Banco obtuvo una utilidad de \$175 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2020 una utilidad de \$49 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un importante incremento principalmente por los mayores volúmenes operados de contratos adelantados, así como también por terminaciones anticipadas de SWAPS de divisa y de tasa efectuadas durante el mes de octubre de 2021. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de cambio y el aumento en las tasas de interés durante el cuarto 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 durante el cuarto trimestre de 2021 contra el mismo periodo de 2020 fue de \$37 millones de pesos y se explica principalmente por el incremento en la facturación intercompañía de los gastos provenientes de las entidades del Grupo al Banco. El decremento en el rubro de otros ingresos/gastos por (\$17) millones se debe principalmente al pago de impuestos correspondiente al ejercicio de 2020 y reflejado en los resultados durante el ejercicio 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 20.5623 al cierre del tercer trimestre de 2021 a 20.5075 al cierre del cuarto trimestre de 2021. El tipo de cambio promedio durante el cuarto trimestre de 2021 fue de 20.7505, llegando a tocar niveles máximos de 21.82 y mínimos de 20.18.

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	Sep-21	Dec-21	Variación
Disponibilidades	8,831	10,159	\$1,328
Cuentas de Margen	498	153	-\$345
Inversiones en Valores	7,851	1,724	-\$6,127
Deudores por Reporto	2,550	1,050	-\$1,500
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	37,714	53,990	\$16,276
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	33,099	10,292	-\$22,807
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	15	15	\$0
Impuestos Diferidos (neto)	168	149	-\$19
Otros Activos	139	163	\$24
Total Activo	90,865	77,695	-\$13,170
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-	-	\$0
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	1,530	-	-\$1,530
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,966	898	-\$4,068
Derivados	38,586	50,246	\$11,660
Otras Cuentas por Pagar	37,372	18,205	-\$19,167
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Total de Pasivo	82,454	69,349	-\$13,105
	Sep-21	Dec-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	485	485	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	3,731	3,491	-\$240
Resultado neto	352	527	\$175
Capital Contable	8,411	8,346	-\$65
Total Pasivo y Capital Contable	90,865	77,695	-\$13,170

Al cierre del cuarto trimestre del 2021, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$77,695 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: disponibilidades \$10,159, inversiones en valores \$1,724 derivados \$53,990 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$10,292 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 2021, el Balance disminuyó en (\$13,170) millones de pesos. Los activos presentaron un incremento en los rubros disponibilidades \$1,328, derivados \$16,276 así como también el rubro de Otros Activos \$24, en tanto los rubros de cuentas de margen, inversiones en valores, deudores por reporto y otras cuentas por cobrar disminuyeron por un total de \$345, \$6,127; \$1,500 y \$22,807 millones de pesos respectivamente.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2021 y el tercer trimestre de 2021 se presentaron en los rubros de Acreedores por Reporto, Colaterales vendidos o dados en garantía y otras cuentas por pagar los cuales disminuyeron en \$1,530, \$4,068 y \$19,167 millones de pesos respectivamente; en tanto el rubro de derivados presentaron un incremento de \$11,660 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 decremento en el volumen de operaciones al cierre de diciembre de 2021 así como también en las operaciones de compra en reporto.

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

Capital

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

	Sep-21	Dec-21	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	485	485	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	3,731	3,491	-\$240
Resultado neto	352	527	\$175
Capital Contable	8,411	8,346	-\$65

Al cierre del cuarto 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)	31-12-21	30-11-21	31-10-21
Capital Neto	8,345	8,366	8,594
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	3,940	5,262	3,347
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	24,335	24,404	22,692
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	2,492	3,610	3,191
Activos en Riesgo Totales	30,767	33,276	29,230
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	34.29%	34.28%	37.87%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	27.12%	25.14%	29.40%

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

En Asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 16 de noviembre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas por \$240 millones de pesos.

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 (\$2,843 y \$2,768 miles de pesos al 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre 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.