

Informe de la Administración correspondiente al 30 de septiembre de 2024.

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 2024.

Los siguientes son los resultados del Banco del tercer trimestre de 2024 y del segundo trimestre de 2024:

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-24	Sep-24	Tercer Trimestre 2024
Margen Financiero	\$395	\$562	\$167
Comisiones Pagadas	\$19	\$35	\$16
Intermediación	\$487	\$756	\$269
Gastos Admón.	\$541	\$825	\$284
Otros Ingresos/Gastos	\$488	\$751	\$263
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$239)	(\$351)	(\$112)
Utilidad Neta	\$571	\$858	\$287

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2024	Tercer Trimestre 2024	Variación
Margen Financiero	\$144	\$167	\$23
Comisiones Pagadas	\$11	\$16	\$5
Intermediación	\$366	\$269	(\$97)
Gastos Admón.	\$270	\$284	\$14
Otros Ingresos/Gastos	\$180	\$263	\$83
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$115)	(\$112)	\$3
Utilidad Neta	\$294	\$287	(\$7)

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-23	Sep-23	Tercer Trimestre 2023
Margen Financiero	\$390	\$640	\$250
Comisiones Pagadas	\$42	\$28	(\$14)
Intermediación	\$306	\$412	\$106
Gastos Admón.	\$446	\$675	\$229
Otros Ingresos/Gastos	\$434	\$773	\$339
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$176)	(\$314)	(\$138)
Utilidad Neta	\$466	\$808	\$342

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2023	Tercer Trimestre 2024	Variación
Margen Financiero	\$250	\$167	(\$83)
Comisiones Pagadas	(\$14)	\$16	\$30
Intermediación	\$106	\$269	\$163
Gastos Admón.	\$229	\$284	\$55
Otros Ingresos/Gastos	\$339	\$263	(\$76)
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$138)	(\$112)	\$26
Utilidad Neta	\$342	\$287	(\$55)

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2024 con el segundo trimestre de 2024 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad trimestral del Banco disminuyó en \$7 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$294 millones de pesos a una utilidad trimestral de \$287 millones de pesos.

Con respecto al margen financiero se observó un incremento en la utilidad de \$23 millones de pesos al tercer trimestre de 2024 en comparación con el segundo de 2024 debido a que durante el tercer trimestre del año 2024 el interés de nuestra posición en Bonos Gubernamentales, así como los intereses cobrados en colaterales, fue mayor, derivado de las posiciones mantenidas en estos conceptos. Los ingresos y gastos por intereses aumentaron en comparación con el trimestre anterior derivado de la estrategia de negocio y tesorería. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el tercer trimestre de 2024 fue mayor en comparación al segundo trimestre de 2024.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el tercer trimestre de 2024 se presentó un decremento en la utilidad por un total de \$97 millones de pesos en comparación con el segundo trimestre de 2024. El ingreso generado durante el tercer trimestre de 2024, se originó principalmente un menor resultado en derivados ocasionado por factores económicos, como los movimientos en las curvas de valuación y del tipo de cambio durante el tercer trimestre del año 2024.

Los Gastos de Administración se incrementaron en el tercer trimestre de 2024 en comparación con el segundo trimestre de 2024 presentando un movimiento de \$14 millón de pesos, principalmente por erogaciones al personal, es importante hacer mención que los Gastos de Administración se integran principalmente de los siguientes conceptos: Sueldos y salarios, gastos de operación e infraestructura, honorarios y mantenimiento del edificio, impuestos y derechos diversos, entre otros.

El rubro de Otros Ingresos/Gastos presentó un incremento en el ingreso durante el tercer trimestre de 2024 por \$83 millones de pesos, pasando de \$180 millones de pesos en el segundo trimestre de 2024 a \$263 millones de pesos en el tercer trimestre de 2024. El movimiento se explica por un 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 presentó un movimiento de \$212 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2024 en comparación con el segundo trimestre de 2024. Las variaciones antes mencionadas se originan debido a las valuaciones para efectos fiscales de Cross Currency Swaps (CCS) y Forwards debido a la fluctuación en los tipos de cambio y tasas.

Ahora bien, comparando los resultados del tercer trimestre de 2024, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en \$55 millones de pesos, durante el tercer trimestre de 2024 el Banco obtuvo una utilidad de \$287 millones de pesos y durante el tercer trimestre de 2023 una utilidad de \$342 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un incremento principalmente las valuaciones y la utilidad realizada en operaciones derivadas las cuales fueron mayores en el tercer trimestre de 2024 y con respecto al tercer trimestre de 2023. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de durante el segundo trimestre de 2023 fue factor primordial en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, el incremento durante el tercer trimestre de 2024 contra el mismo periodo de 2023 fue de \$55 millones de pesos y se explica principalmente por un mayor volumen gastos administrativos y provisiones relacionadas a remuneraciones al personal. El decremento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$76 millones se debe principalmente a un menor volumen de ingresos por operaciones de precios de transferencia.

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 17.2479 al cierre del tercer trimestre de 2023 a 19.6921 al cierre del tercer trimestre de 2024. El tipo de cambio promedio durante el tercer trimestre de 2024 fue de 18.9377, llegando a tocar niveles máximos de 19.1399 y mínimos de 17.6223.

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

	Jun-24	Sep-24	Variación
Activos			
Disponibilidades	12,150	6,543	(\$5,607)
Cuentas de Margen	553	687	\$134
Inversiones en Valores	17,047	8,663	(\$8,384)
Deudores por Reporto	30,198	20,940	(\$9,258)
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	31,354	47,859	\$16,505
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	24,633	33,778	\$9,145
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	116	117	\$1
Activos por Derechos de Uso de Propiedades (neto)	23	20	(\$3)
Impuestos Diferidos (neto)	214	369	\$155
Otros Activos	711	870	\$159
Total Activo	116,999	119,846	\$2,846
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,373	1,084	(\$289)
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	3,843	3,032	(\$811)
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	30,149	18,413	(\$11,736)
Derivados	31,316	48,023	\$16,707
Pasivo por Arrendamiento	25	23	(\$2)
Otras Cuentas por Pagar	40,264	38,920	(\$1,344)
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Pasivo por Beneficios a los Empleados	163	198	\$35
Total de Pasivo	107,133	109,693	\$2,560
	Jun-24	Sep-24	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	752	752	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,700	4,700	\$0
Resultado neto	571	858	\$287
Capital Contable	9,866	10,153	\$287
Total Pasivo y Capital Contable	116,999	119,846	\$2,847

Al cierre del tercer trimestre del 2024, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$119,846 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: efectivo y equivalentes de efectivo \$6,543, inversiones en instrumentos financieros \$8,663, derivados \$47,859 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$33,778 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 2024, el Balance incrementó en \$2,846. Efectivo y equivalentes de efectivo tuvo un decremento por \$5,607, Inversiones en instrumentos financieros un decremento por \$8,384, Derivados un incremento por \$16,505 y Cuentas por cobrar un incremento por \$9,145 en tanto que Deudores por reporto decrementó por un total de \$9,258.

En el pasivo, las principales variaciones entre el tercer trimestre de 2024 y el segundo trimestre de 2024 se presentaron en los rubros de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos por \$(289), Acreedores por Reporto por \$(811), Derivados por

\$16,707, Colaterales vendidos o dados en garantía por \$(11,736) y otras cuentas por pagar por \$(1,344).

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones económicas presentadas durante el tercer trimestre de 2024 y segundo trimestre del año 2024 impactando el portafolio de derivados, colaterales, reportos.

Al cierre del tercer trimestre de 2024, el Banco no tiene créditos fiscales.

Capital

Al cierre del tercer trimestre de 2024 y segundo trimestre de 2024, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Jun-24	Sep-24	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	752	752	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,700	4,700	\$0
Resultado neto	571	858	\$287
Capital Contable	9,866	10,153	\$287

Al cierre del tercer trimestre del 2024 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)	30-09-24	30-06-24	31-03-24
Capital Neto	10,153	9,866	9,614
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	2,237	4,887	3,933
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	25,707	27,898	26,814
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,657	5,177	4,489
Activos en Riesgo Totales	31,600	37,962	35,237
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	39.50%	35.37%	35.86%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	32.13%	25.99%	27.28%

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

El Banco no ha decretado dividendos durante el tercer trimestre de 2024.

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 (\$3,299 y \$3,249 miles de pesos al 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Rúbrica
Pedro Tejero
Director General

Rúbrica
Roberto L. Emmert
Director de Finanzas

Rúbrica
Alicia Carrera
Contralora

Rúbrica
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 financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo.