

Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre de 2023.

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 2023.

Los siguientes son los resultados del Banco al cuarto y tercer trimestre de 2023 y los resultados del cuarto trimestre de 2023:

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-23	Dec-23	Cuarto Trimestre 2023
Margen Financiero	\$640	\$1,041	\$401
Comisiones Pagadas	\$28	\$40	\$12
Intermediación	\$412	\$448	\$36
Gastos Admón.	\$675	\$927	\$252
Otros Ingresos/Gastos	\$773	\$972	\$199
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$314)	(\$402)	(\$88)
Utilidad Neta	\$808	\$1,092	\$284

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2023	Cuarto Trimestre 2023	Variación
Margen Financiero	\$250	\$401	\$151
Comisiones Pagadas	(\$14)	\$12	\$26
Intermediación	\$106	\$36	(\$70)
Gastos Admón.	\$229	\$252	\$23
Otros Ingresos/Gastos	\$339	\$199	(\$140)
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$138)	(\$88)	\$50
Utilidad Neta	\$342	\$284	(\$58)

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-22	Dec-22	Cuarto Trimestre 2022
Margen Financiero	\$393	\$574	\$181
Comisiones Pagadas	\$68	\$103	\$35
Intermediación	\$743	\$879	\$136
Gastos Admón.	\$782	\$1,021	\$239
Otros Ingresos/Gastos	\$703	\$1,037	\$334
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$219)	(\$308)	(\$89)
Utilidad Neta	\$770	\$1,058	\$288

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2022	Cuarto Trimestre 2023	Variación
Margen Financiero	\$181	\$401	\$220
Comisiones Pagadas	\$35	\$12	(\$23)
Intermediación	\$136	\$36	(\$100)
Gastos Admón.	\$239	\$252	\$13
Otros Ingresos/Gastos	\$334	\$199	(\$135)
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	(\$89)	(\$88)	\$1
Utilidad Neta	\$288	\$284	(\$4)

Comparando los resultados del tercer trimestre de 2023 con el cuarto trimestre de 2023 (Cuadro 2), podemos observar que la utilidad trimestral del Banco disminuyó en \$58 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$342 millones de pesos a una utilidad trimestral de \$284 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 \$151 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2023 debido a que durante el cuarto trimestre del año 2023 se incrementó el volumen de operaciones de compra-venta de Bonos Gubernamentales y reportos en comparación con el trimestre anterior, lo anterior, derivado de las condiciones en las tasas mercado y a la toma de posturas por parte del negocio. Los gastos por intereses incrementaron en comparación con el trimestre anterior derivado de la estrategia de la tesorería sobre el uso de la línea de crédito que tenemos con BBPLC. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el cuarto trimestre de 2023 se mantuvo estable en comparación al tercer trimestre de 2023.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el cuarto trimestre de 2023 se presentó un decremento en la utilidad por un total de \$70 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2023. El ingreso generado durante el tercer trimestre se originó principalmente por el mayor volumen de operaciones de compra venta de divisas y contratos adelantados, así como por operaciones derivadas. Los factores económicos detrás de dicho movimiento han sido principalmente las condiciones de volatilidad del tipo de cambio durante el tercer y cuarto trimestre del año 2023.

Los Gastos de Administración se mantuvieron constantes en comparación con el trimestre anterior presentando un movimiento negativo de \$23 millones de pesos, 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 decremento en el ingreso durante el cuarto trimestre de 2023 por \$140 millones de pesos, pasando de \$339 millones de pesos en el tercer trimestre de 2023 a \$199 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2023. 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 \$50 millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2023 en comparación con el tercer trimestre de 2023. 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 2023, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el Banco mostró un resultado menor en \$4 millones de pesos debido a que durante el cuarto trimestre de 2023 el Banco obtuvo una utilidad de \$284 millones de pesos y durante el mismo periodo de 2022 una utilidad de \$288 millones de pesos.

El resultado por intermediación muestra un decremento principalmente las valuaciones y la utilidad realizada en operaciones derivadas las cuales fueron menores en el cuarto trimestre de 2023 y mayores en el cuarto trimestre de 2022.

Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de durante el cuarto trimestre de 2023 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 2023 contra el mismo periodo de 2022 fue de \$13 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 \$135 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 17.4279 al cierre del tercer trimestre de 2023 a 16.9666 al cierre del cuarto trimestre de 2023. El tipo de cambio promedio durante el cuarto trimestre de 2023 fue de 17.5493, llegando a tocar niveles máximos de 18.3209 y mínimos de 16.9195.

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-23	Dec-23	Variación
Disponibilidades	12,390	10,819	(\$1,571)
Cuentas de Margen	261	192	(\$69)
Inversiones en Valores	10,204	11,201	\$997
Deudores por Reporto	14,955	10,276	(\$4,679)
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	31,880	27,274	(\$4,606)
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	24,458	20,532	(\$3,926)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	44	84	\$40
Activos por Derechos de Uso de Propiedades (neto)	28	26	(\$2)
Impuestos Diferidos (neto)	259	423	\$164
Otros Activos	221	231	\$10
Total Activo	94,700	81,058	(\$13,643)
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	971	1,019	\$48
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	2,734	1,762	(\$972)
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	13,124	11,401	(\$1,723)
Derivados	31,891	26,113	(\$5,778)
Pasivo por Arrendamiento	29	27	(\$2)
Otras Cuentas por Pagar	36,051	31,252	(\$4,799)
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Pasivo por Beneficios a los Empleados	190	190	\$0
Total de Pasivo	84,990	71,764	(\$13,226)
	Sep-23	Dec-23	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	642	642	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,417	3,717	(\$700)
Resultado neto	808	1092	\$284
Capital Contable	9,710	9,294	(\$416)
Total Pasivo y Capital Contable	94,700	81,058	(\$13,642)

Al cierre del cuarto trimestre del 2023, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$81,058 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: efectivo y equivalentes de efectivo \$10,819, inversiones en instrumentos financieros \$11,201, derivados \$27,274 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$20,532 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 2023, el Balance disminuyó en \$13,642. Efectivo y equivalentes de efectivo tuvo un decremento por \$1,571, Inversiones en instrumentos financieros un incremento por \$997, Derivados un decremento por \$4,606 y Cuentas por cobrar un decremento por \$3,926 en tanto que Deudores por reporto disminuyó por un total de \$4,679.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2023 y el tercer trimestre de 2023 se presentaron en los rubros de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos por \$48, Acreedores por Reporto por (\$972), Derivados por

\$(5,778), Colaterales vendidos o dados en garantía por \$(1,723) y otras cuentas por pagar por \$(4,799).

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones económicas presentadas durante el tercer trimestre y cuarto trimestre del año 2023 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 2023 así como también en las operaciones de reporte.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, el Banco no tiene créditos fiscales.

Capital

Al cierre del tercer trimestre de 2023 y cuarto trimestre de 2023, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Sep-23	Dec-23	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	642	642	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,417	3,717	(\$700)
Resultado neto	808	1092	\$284
Capital Contable	9,710	9,294	(\$416)

Al cierre del cuarto trimestre del 2023 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)	31-12-23	30-11-23	31-10-23
Capital Neto	9,295	9,851	9,210
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	4,146	5,349	6,335
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	30,023	35,384	31,972
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,501	3,761	3,717
Activos en Riesgo Totales	37,671	44,495	42,024
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	30.96%	27.84%	28.81%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	24.67%	22.14%	21.92%

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 decretó dividendos durante el cuarto trimestre de 2023 por \$700.

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 (\$3,193 y \$3,149 miles de pesos al 31 de diciembre de 2023 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.