

## Informe de la Administración correspondiente al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2024.

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

#### COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-24	Dec-24	Cuarto Trimestre 2024
Margen Financiero	\$562	\$726	\$164
Comisiones Pagadas	\$35	\$56	\$21
Intermediación	\$756	\$808	\$52
Gastos Admón.	\$825	\$1,098	\$273
Otros Ingresos/Gastos	\$751	\$942	\$191
Impuestos a la Utilidad	(\$351)	(\$386)	(\$35)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$858</b>	<b>\$936</b>	<b>\$78</b>

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2024	Cuarto Trimestre 2024	Variación
Margen Financiero	\$167	\$164	(\$3)
Comisiones Pagadas	\$16	\$21	\$5
Intermediación	\$269	\$52	(\$217)
Gastos Admón.	\$284	\$273	(\$11)
Otros Ingresos/Gastos	\$263	\$191	(\$72)
Impuestos a la Utilidad	(\$112)	(\$35)	\$77
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$287</b>	<b>\$78</b>	<b>(\$209)</b>

Cuadro 3:

(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 a la Utilidad	(\$314)	(\$402)	(\$88)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$808</b>	<b>\$1,092</b>	<b>\$284</b>

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Cuarto Trimestre 2023	Cuarto Trimestre 2024	Variación
Margen Financiero	\$401	\$164	(\$237)
Comisiones Pagadas	\$12	\$21	\$9
Intermediación	\$36	\$52	\$16
Gastos Admón.	\$252	\$273	\$21
Otros Ingresos/Gastos	\$199	\$191	(\$8)
Impuestos a la Utilidad	(\$88)	(\$35)	\$53
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$284</b>	<b>\$78</b>	<b>(\$206)</b>

Comparando los resultados al cuarto trimestre de 2024 con el tercer trimestre de 2024, podemos observar que la utilidad trimestral del Banco fue de \$78 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$858 millones de pesos a una utilidad trimestral de \$936 millones de pesos.

Con respecto al margen financiero se observó un incremento en la utilidad de \$164 millones de pesos al cuarto trimestre de 2024 en comparación con el tercer trimestre de 2024 debido al volumen de la posición en Bonos Gubernamentales, así como los intereses cobrados en colaterales, derivado también de las condiciones en las tasas mercado y a la toma de posturas por parte del negocio. Los ingresos y gastos por intereses aumentaron en comparación con el trimestre anterior derivado de la estrategia de la tesorería sobre realizar mayor volumen de reportos. Con respecto a las comisiones pagadas a brokers, el monto reconocido durante el cuarto trimestre de 2024 fue mayor en comparación al tercer trimestre de 2024.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el cuarto trimestre de 2024 presentó un resultado por un total de \$52 millones de pesos. Este ingreso generado, se originó principalmente por movimientos de mercado, así como factores económicos y la volatilidad del tipo de cambio durante el último trimestre del año 2024.

Los Gastos de Administración en el cuarto trimestre de 2024 fueron de \$273 millones de pesos estando en línea con el trimestre anterior. Compuestos principalmente por erogaciones al personal y gastos pagados a casa matriz. Otros gastos como honorarios, mantenimiento del edificio, impuestos y derechos diversos, también forman parte de los Gastos de Administración.

El rubro de Otros Ingresos/Gastos durante el cuarto trimestre de 2024 fue por \$191 millones de pesos. El movimiento se explica por un menor 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.

El rubro de impuestos a la utilidad se integra por un gasto de impuesto causado de \$506 millones de pesos y un ingreso de impuesto diferido de \$120 millones de pesos al cuarto trimestre de 2024. Las causantes de estos impuestos son principalmente 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 cuarto trimestre de 2024, contra el año anterior, el Banco mostró un resultado menor en \$206 millones de pesos, durante el cuarto trimestre de 2024 el Banco obtuvo una utilidad de \$78 millones de pesos y durante el cuarto trimestre de 2023 una utilidad de \$284 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 cuarto trimestre de 2024 y con respecto al cuarto trimestre de 2023. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de durante el cuarto 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 cuarto trimestre de 2024 contra el mismo periodo de 2023 fue de \$21 millones de pesos y se explica principalmente por remuneraciones al personal y pagos a casa matriz. El movimiento en el rubro de otros ingresos/gastos por \$8 millones refleja estabilidad en el volumen de ingresos por operaciones de precios de transferencia durante el último trimestre de ambos años.

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 16.9666 al cierre de 2023 a 20.8829 al cierre de 2024. El tipo de cambio promedio durante el cuarto trimestre de 2024 fue de 20.0871, llegando a tocar niveles máximos de 20.8829 y mínimos de 19.2587.

Cabe destacar 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. Por otro lado, las estrategias del negocio comprenden operaciones cambiarias derivadas como Forwards, Futuros, Opciones y de compraventa de divisas (FX Spots), así como, Cross Currency Swaps, IRS Swaps y derivados con subyacentes en acciones (Forwards y Opciones).

### **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-24	Dec-24	Variación
Disponibilidades	6,543	8,429	\$1,886
Cuentas de Margen	687	168	(\$519)
Inversiones en Valores	8,663	10,541	\$1,878
Deudores por Reporto	20,940	20,984	\$44
Préstamo de valores	-	-	\$0
Derivados	47,859	30,601	(\$17,258)
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	33,778	25,958	(\$7,820)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	117	131	\$14
Activos por Derechos de Uso de Propiedades (neto)	20	17	(\$3)
Impuestos Diferidos (neto)	369	543	\$174
Otros Activos	870	657	(\$213)
<b>Total Activo</b>	<b>119,846</b>	<b>98,029</b>	<b>(\$21,818)</b>
<b>Pasivo</b>			
Captación Tradicional	-	-	\$0
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,084	837	(\$247)
Valores Asignados por Liquidar	-	-	\$0
Acreedores por Reporto	3,032	6,150	\$3,118
Préstamo de Valores	-	-	\$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	18,413	21,133	\$2,720
Derivados	48,023	30,397	(\$17,626)
Pasivo por Arrendamiento	23	20	(\$3)
Otras Cuentas por Pagar	38,920	30,749	(\$8,171)
Impuestos Diferidos (neto)	-	-	\$0
Pasivo por Beneficios a los Empleados	198	212	\$14
<b>Total de Pasivo</b>	<b>109,693</b>	<b>89,498</b>	<b>(\$20,195)</b>

Al cierre del cuarto trimestre del 2024, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a \$98,029 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: efectivo y equivalentes de efectivo \$8,429, inversiones en instrumentos financieros \$10,541, derivados \$30,601 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar \$25,958 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 2024, el Balance disminuyó en \$21,818. Efectivo y equivalentes de efectivo tuvo un incremento por \$1,886, Inversiones en instrumentos financieros un incremento por \$1,878, Derivados un decremento por \$17,258 y Cuentas por cobrar un decremento por \$7,820 en tanto que Deudores por reporto incrementó por un total de \$44.

En el pasivo, las principales variaciones entre el cuarto trimestre de 2024 y el tercer trimestre de 2024 se presentaron en los rubros de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos por \$247, Acreedores por Reporto por \$3,118, Derivados por \$17,626, Colaterales vendidos o dados en garantía por \$2,720 y otras cuentas por pagar por \$8,171.

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

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

## Capital

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

	Sep-24	Dec-24	Variación
<b>Capital</b>			
Capital Contribuido	3,843	3,843	\$0
Reserva de capital	752	752	\$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,700	3,000	(\$1,700)
Resultado neto	858	936	\$78
<b>Capital Contable</b>	<b>10,153</b>	<b>8,531</b>	<b>(\$1,622)</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>119,846</b>	<b>98,029</b>	<b>(\$21,817)</b>

## Dividendos

El Banco decretó el pago de dividendos durante el cuarto trimestre de 2024 por \$1,700 millones de pesos.

Al cierre del cuarto trimestre del 2024 no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

A continuación se presenta el Índice de Capitalización de los últimos 3 trimestres:

### INDICE DE CAPITALIZACIÓN (INFORME)

(en millones de pesos)	31-12-24	30-09-24	30-06-24
<b>Capital Neto</b>	<b>8,532</b>	<b>10,153</b>	<b>9,866</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	4,045	2,237	4,887
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	28,786	25,707	27,898
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	3,718	3,657	5,177
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>36,549</b>	<b>31,600</b>	<b>37,962</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	29.64%	39.50%	35.37%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgos Totales</b>	<b>23.34%</b>	<b>32.13%</b>	<b>25.99%</b>

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.

## 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 (\$3,336 y \$3,299 miles de pesos al 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre de 2024, 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  
Gerardo Hernández  
Contralor

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.