Informe de la Administración correspondiente al 30 de septiembre de 2026

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 2026.

Los siguientes son los resultados del Banco del segundo y tercer trimestre de 2026:

COMPARATIVO RESULTADOS

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-26	Sep-26	Tercer Trimestre 2026
Margen Financiero	$178	$250	$250
Comisiones Pagadas	$28	$44	$44
Intermediación	$543	$651	$651
Gastos Admón.	$586	$894	$894
Otros Ingresos/Gastos	$397	$681	$681
Impuestos Causados	$0	$0	$0
Impuestos Diferidos	($166)	($246)	($246)
Utilidad Neta	**$338**	**$398**	**$398**

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Segundo Trimestre 2026	Tercer Trimestre 2026	Variación
Margen Financiero	$79	$250	$171
Comisiones Pagadas	$14	$44	$30
Intermediación	$286	$651	$365
Gastos Admón.	$293	$894	$601
Otros Ingresos/Gastos	$180	$681	$501
Impuestos Causados	$0	$0	$0
Impuestos Diferidos	($98)	($246)	($148)
Utilidad Neta	**$140**	**$398**	**$258**

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	Jun-25	Sep-25	Tercer Trimestre 2025
Margen Financiero	$251	$245	$245
Comisiones Pagadas	$32	$50	$50
Intermediación	$663	$1,139	$1,139
Gastos Admón.	$681	$1,013	$1,013
Otros Ingresos/Gastos	$518	$806	$806
Impuestos Causados	$0	$0	$0
Impuestos Diferidos	($250)	($391)	($391)
Utilidad Neta	**$469**	**$736**	**$736**

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	Tercer Trimestre 2025	Tercer Trimestre 2026	Variación
Margen Financiero	$245	$250	$5
Comisiones Pagadas	$50	$44	($6)
Intermediación	$1,139	$651	($488)
Gastos Admón.	$1,013	$894	($119)
Otros Ingresos/Gastos	$806	$681	($125)
Impuestos Causados	$0	$0	$0
Impuestos Diferidos	($391)	($246)	$145
Utilidad Neta	**$736**	**$398**	**($338)**

Comparando los resultados al segundo trimestre de 2026 con el tercer trimestre del mismo año, podemos observar que la utilidad trimestral del Banco fue de $60 millones de pesos, mientras que al segundo trimestre de 2026 la utilidad fue de $140 millones de pesos.

Con respecto al margen financiero fue de $72 millones de pesos al tercer trimestre de 2026 en comparación con el segundo trimestre de 2026 que fue de $79 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.

En lo que respecta al resultado por intermediación, durante el tercer trimestre de 2026 presentó un resultado por un total de $365 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 tercer trimestre del año 2026.

Los Gastos de Administración en el tercer trimestre de 2026 fueron de $308 millones de pesos estando en línea con el segundo trimestre de 2026. 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 tercer trimestre de 2026 fue por $284 millones de pesos. 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.

El rubro de impuestos a la utilidad se integra por un ingreso de impuesto diferido de $148 millones de pesos al tercer trimestre de 2026. 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 tercer trimestre de 2026, durante el segundo trimestre de 2026 el Banco obtuvo una utilidad de $140 millones de pesos y durante el tercer trimestre de 2026 una utilidad de $60 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 2026 y con respecto al segundo trimestre de 2026. Cabe mencionar que la volatilidad del tipo de durante el tercer trimestre de 2026 fue factor primordial en los resultados obtenidos en este rubro.

En lo que respecta al rubro de Gastos de Administración, durante los 2 primeros trimestres de 2026 el monto asciende a $308 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 $284 millones refleja estabilidad en el volumen de ingresos por operaciones de precios de transferencia durante el tercer trimestre.

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.

El tipo de cambio promedio durante el tercer trimestre de 2026 fue de 17.2627, llegando a tocar niveles máximos de 18.0808 y mínimos de 16.8912.

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	Jun-26	Sep-26	Variación
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,260	7,570	$310
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	5	33	$28
Inversiones en instrumentos financieros	17,887	14,847	($3,040)
Deudores por Reporto	36,636	30,546	($6,090)
Préstamo de valores	-	-	$0
Instrumentos financieros derivados	25,757	26,736	$979
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	21,241	42,815	$21,574
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	119	118	($1)
Activos por Derechos de Uso de Propiedades (neto)	9	5	($4)
Impuestos Diferidos (neto)	384	466	$82
Otros Activos	288	115	($173)
Total Activo	**109,586**	**123,251**	$13,665
Pasivo			
Captación Tradicional	-	-	$0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,418	2,569	$1,151
Valores Asignados por Liquidar	-	-	$0
Acreedores por Reporto	11,599	17,123	$5,524
Préstamo de Valores	-	-	$0
Colaterales vendidos o dados en garantía	34,163	27,237	($6,926)
Instrumentos financieros derivados	25,597	26,853	$1,256
Pasivo por Arrendamiento	12	9	($3)
Otras Cuentas por Pagar	27,559	40,125	$12,566
Pasivo por Beneficios a los Empleados	-	-	$0
Pasivo por Beneficios a los Empleados	232	274	$42
Total de Pasivo	**100,580**	**114,190**	$13,610

Al cierre del tercer trimestre del 2026, los activos en el Balance General del Banco ascendieron a $123,251 millones de pesos, conformados principalmente como sigue: efectivo y equivalentes de efectivo $7,570, inversiones en instrumentos financieros $14,847, derivados $26,736 (Swaps, Forwards y Opciones) y cuentas por cobrar

$42,815 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 2026, el Balance aumentó en $13,665. Efectivo y equivalentes de efectivo tuvo un aumentó por $310, Inversiones en instrumentos financieros un decremento por $3,040, Derivados un incremento por $979 y cuentas por cobrar un incremento por $21,574 en tanto que Deudores por reporto disminuyó por un total de $6,090.

En el pasivo, las principales variaciones entre el segundo trimestre de 2026 y el tercer trimestre del mismo año se presentaron en los rubros de Acreedores por Reporto por $5,524, Derivados por $1,256, Colaterales vendidos o dados en garantía por $6,926 y otras cuentas por pagar por $12,566.

Estas variaciones en el Balance General se explican principalmente por las condiciones de mercado y estrategias de negocio presentadas durante los trimestres 2 y 3 de 2026 impactando el portafolio de derivados, colaterales y reportos.

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el Banco no tiene créditos fiscales.

Capital

Al cierre del segundo y tercer trimestre de 2026, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

	Jun-26	Sep-26	Variación
Capital			
Capital Contribuido	3,842	3,842	$0
Reserva de capital	925	925	$0
Resultado de ejercicios anteriores	4,050	4,110	$60
Resultado neto	0	0	$0
Capital Contable	**8,817**	**8,877**	$60

Dividendos

Al cierre del tercer trimestre del 2026 el Banco no ha decretado dividendos y no se tiene comprometida ninguna inversión relevante del capital.

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

(en millones de pesos)	30-09-26	30-06-26	31-03-26
Capital Neto	**8,829**	**8,766**	**8,653**
Activos en Riesgo de Mercado	9,969	9,535	5,324
Activos en Riesgo de Crédito	36,008	29,172	32,099
Activos en Riesgo Operacional	3,702	3,738	3,730
Activos en Riesgo Totales	**49,678**	**42,444**	**41,154**
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito	24.52%	30.05%	26.96%
Capital Neto / Activos en Riesgos Totales	**17.77%**	**20.65%**	**21.03%**

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 ($3,533 y $3,526 miles de pesos al 30 de septiembre de 2026 y 30 de junio de 2026, 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.