

HSBC CASA DE BOLSA S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO HSBC		
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011		
(Cifras en Millones de Pesos)		
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
<b>CLIENTES CUENTAS CORRIENTES</b>		
BANCOS DE CLIENTES	0	
DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES	0	
INTERESES COBRADOS DE CLIENTES	0	
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	(170)	
PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES	0	
LIQUIDACIONES CON DIVISAS DE CLIENTES	0	
CUENTAS DE MARGEN EN OPERACIONES CON FUTUROS	0	
OTRAS CUENTAS CORRIENTES	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>(170)</b>	
<b>OPERACIONES DE CUSTODIA</b>		
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	33,640	
VALORES DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>33,640</b>	
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES</b>		
OPERACIONES DE REPORTO POR CUENTA DE CLIENTES	5,423	
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES	0	
COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	5,423	
COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	0	
OPERACIONES DE COMPRA DE DERIVADOS	0	
OPERACIONES DE VENTA DE DERIVADOS	0	
FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>10,846</b>	
<b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>44,316</b>	
<b>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</b>		
<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>		
<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>		
EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0	
DEUDA GOBIERNAMENTAL	5,410	
DEUDA BANCARIA	0	
OTROS TITULOS DE DEUDA	74	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0	
OTROS VALORES	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,484</b>	
<b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS</b>		
<b>EN GARANTIA POR LA ENTIDAD</b>		
DEUDA GOBIERNAMENTAL	5,410	
DEUDA BANCARIA	0	
OTROS TITULOS DE DEUDA	0	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0	
OTROS VALORES	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,410</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>		
	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	
<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>	<b>10,894</b>	

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	678	<b>PASIVOS BURSATILES</b>	0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	0
Titulos para negociar	0	De corto plazo	0
Titulos disponibles para la venta	0	De largo plazo	0
Titulos conservados a vencimiento	0	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>ACREDORES POR REPORTO</b>	0
<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	0	<b>PRESTAMOS DE VALORES</b>	0
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	0	<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	0
<b>DERIVADOS</b>	0	Reportes (saldo acreedor)	0
Con fines de negociación	0	Préstamos de valores	0
Con fines de cobertura	0	Derivados	0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	Otros colaterales vendidos	0
<b>AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION</b>	0	<b>DERIVADOS</b>	0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	10,094	Con fines de negociación	0
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	0	Con fines de cobertura	0
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>	77	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	<b>AJUSTES DE VALUAC POR COBERTURA DE PASIVOS FIN</b>	0
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)</b>	0	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION</b>	0
<b>OTROS ACTIVOS</b>	88	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	128
Cargas diferidas, pagos anticipados e intangibles	88	Impuesto a la utilidad por pagar	128
Otros activos a corto y largo plazo	0	Participación de los trabajadores en las utilidades	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10,937</b>	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asambleas de accionistas	0
		Acreedores por liquidación de operaciones	10,074
		Acreedores por cuenta de margen	0
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	59
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>10,261</b>
		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION</b>	0
		<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0
		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	0
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10,261</b>
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
		<b>CAPITAL CONTABLE CONTRIBUIDO</b>	
		Capital Social	366
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	0
		Prima en venta de acciones	0
		Obligaciones subordinadas en circulación	0
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>366</b>
		<b>CAPITAL GANADO</b>	
		Reservas de capital	43
		Resultado de ejercicios anteriores	37
		Resultado por valoración de titulos disponibles para la venta	0
		Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
		Efecto acumulado por conversión	0
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0
		Resultado neto	230
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>310</b>
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>676</b>
		<b>TOTAL DE PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>10,937</b>

\*El presente Balance General se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El Presente Balance General fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los Directivos que lo suscriben.\*

CAPITAL SOCIAL HISTORICO 200 (MILLONES DE PESOS)

INDICE DE SUELDOS Y SALARIOS DE CAPITAL GLOBAL RESPECTO A LA SUMA DE REQUERIMIENTOS POR RIESGO DE CREDITO Y MERCADO ES DE 32.96 VECES

[www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa](http://www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa)

[www.cnbv.gob.mx/informacion-estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/informacion-estadistica)

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE AUDITORIA
GABRIEL DIEGO MARTINO	ANDREW PAUL MCCANN
DIRECTOR DE ADMINISTRACION	CONTADOR GENERAL
JUAN JOSE CADENA OROZCO	LUIS ALBERTO ORTEGA VAZQUEZ