

HSBC CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO HSBC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Comparativas entre el 30 de Junio de 2011 y el 30 de Septiembre de 2011

* Cifras en miles de pesos

1 Modificaciones sustanciales en los estados financieros (Balance General y Estado de Resultados)

Balance General

Cuentas de Orden

	Jun-11	Sep-11	Variación
Valores de Clientes Recibidos en Custodia	31,969,343	33,640,374	1,671,032

Cuentas de Activo

Disponibilidades

Bancos	625,600	678,313	52,714
--------	---------	---------	--------

Otras cuentas por cobrar

Liquidación a la sociedad movimiento deudor	211,966	10,074,286	9,862,320
---	---------	------------	-----------

Cuentas de Pasivo

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar

Liquidación a la Sociedad Movimiento Acreedor	210,749	10,073,488	9,862,739
---	---------	------------	-----------

Capital Contable

Capital Social (Histórico)	200,113	200,113	0
----------------------------	---------	---------	---

Resultado de ejercicios anteriores	37,015	37,015	0
------------------------------------	--------	--------	---

Estado de Resultados

Comisiones y tarifas neto	52,184	89,077	36,893
---------------------------	--------	--------	--------

Gastos de administración	44,327	73,270	28,942
--------------------------	--------	--------	--------

2 Operaciones de Reporto

Reportadora:

BONDE	3,626,003
BPAS	1,436,123
CETES	184,694
PRLV	0
CERBUR	175,418
BPAT	0
	5,422,238

Reportada:

BONDE	3,625,940
BPAS	1,436,117
CETES	184,688
PRLV	0
CERBUR	175,411
BPAT	0
	5,422,156

Saldo Neto	82
------------	----

3 Resultado por compra venta de valores

Utilidad por C/V	385,164
Pérdida por C/V	(92,750)

4 Principales partidas que integran al resultado neto de otros gastos y productos, así como las partidas extraordinarias

Otros Gastos:

Quebrantos		973
Contraparte Central de Valores (Pena convencional)		5
		<u>978</u>

Otros Productos

Cobro a HSBC Global Asset Management por reproceso		16
Otros		15
		<u>31</u>

5 Impuestos Diferidos

Provision	(4,762)	
-----------	---------	--

6 Indice de Suficiencia de capital global, respecto a la suma de requerimientos por riesgo de crédito y mercado

Septiembre 2011	247.84
Junio 2011	356.12
Marzo 2011	369.56
Diciembre 2010	55.80
Septiembre 2010	55.78

7 Monto del Capital Global Básico

Septiembre 2011	600,209
Junio 2011	582,134
Marzo 2011	571,631
Diciembre 2010	553,990
Septiembre 2010	445,495

8 Estructura del Capital Global

Capital contable sin obligaciones subordinadas y sin instrumentos de capitalización bancaria.	676,729
Acciones de entidades financieras y controladoras:	74,192
Acciones de empresas no cotizadas, comprendidas en la fracción I y fracción II del Art. 75 de la L.I.C.	2,328
	<u>600,209</u>

9 Monto de los Activos Ponderados

	Crédito	Mercado
Septiembre 2011	139,386	102,790
Junio 2011	150,048	13,419
Marzo 2011	142,772	11,905
Diciembre 2010	67,700	925,074
Septiembre 2010	47,259	751,463

10 Valor en riesgo de mercado promedio

Porcentaje respecto al capital global	753.27
	0.13%

11 Las calificaciones obtenidas para la entidad son las siguientes:

Fitch	'AAA (mex)'
Moody's	Aaa.mx

HSBC CASA DE BOLSA SA DE CV
INDICADORES FINANCIEROS
(Cifras en Miles de Pesos)

INDICADOR	Sep-10	Dic-10	Mar-11	Jun-11	Sep-11
Solvencia	425.37%	468.32%	308.86%	291.48%	106.60%
Liquidez	329.74%	374.80%	261.69%	248.03%	104.99%
Apalancamiento	23.27%	25.21%	19.97%	20.32%	27.64%
ROE	11.75%	13.56%	31.41%	32.41%	34.03%
ROA	13.00%	13.85%	33.10%	34.21%	33.95%
Capital	15.41%	14.99%	3.10%	3.27%	3.03%
Margen Financiero/Ingreso total de la operación	6.31%	6.40%	87.10%	76.10%	100.30%
Resultado de operación/Ingreso total de la operación	23.78%	25.24%	91.35%	81.65%	112.12%
Ingreso Neto/Gastos de Administracion	131.20%	133.76%	1156.17%	545.08%	214.03%
Gastos de Administracion/Ingreso Total de la Operación	76.22%	74.76%	8.65%	18.35%	46.72%
Resultados Netos/Gastos de Administracion	41.46%	42.22%	695.57%	290.34%	156.69%
Gastos de Personal/Ingreso total de la operación	0.03%	0.03%	0.01%	0.01%	0.02%