

**HSBC CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.**  
**GRUPO FINANCIERO HSBC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Comparativas entre el 30 de Junio y el 30 de Septiembre de 2012**

\* Cifras en miles de pesos

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

**Cuentas de Orden**

|   | Jun-12     | Sep-12  | Variación    |
|---|------------|---------|--------------|
| Valores de Clientes Recibidos en Custodia | 41,655,305 | 145,679 | (41,509,626) |

**Balance General**

**Cuentas de Activo**

**Disponibilidades**

|        |         |         |        |
|--------|---------|---------|--------|
| Bancos | 631,647 | 678,534 | 46,887 |
|--------|---------|---------|--------|

**Inversiones en Valores**

|  |   |       |       |
|--|---|-------|-------|
| Títulos para Negociar .- Posición Propia | 0 | 5,233 | 5,233 |
| Títulos para Negociar .- Terceros        | 0 | 7     | 7     |

**Otras cuentas por cobrar**

|   |         |           |           |
|---|---------|-----------|-----------|
| Liquidación a la sociedad movimiento deudor | 335,975 | 2,600,113 | 2,264,138 |
|---|---------|-----------|-----------|

**Cuentas de Pasivo**

**Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar**

|   |         |           |           |
|---|---------|-----------|-----------|
| Liquidación a la Sociedad Movimiento Acreedor | 335,429 | 2,589,647 | 2,254,218 |
|---|---------|-----------|-----------|

**Capital Contable**

|                                    |         |         |   |
|------------------------------------|---------|---------|---|
| Capital Social (Histórico)         | 200,113 | 200,113 | 0 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 279,619 | 279,619 | 0 |

**Estado de Resultados**

|                           |        |        |          |
|---------------------------|--------|--------|----------|
| Comisiones y tarifas neto | 90,709 | 62,829 | (27,880) |
| Gastos de administración  | 20,745 | 7,927  | (12,818) |

**2 Inversiones en Valores**

**Patrimonio**

|                 |  |       |  |
|-----------------|--|-------|--|
| Posición Propia |  | 5,233 |  |
| Terceros        |  | 7     |  |
|                 |  | 7     |  |
| Saldo           |  | 5,240 |  |

**3 Resultado por compra venta de valores**

|                  |  |           |  |
|------------------|--|-----------|--|
| Utilidad por C/V |  | 121,291   |  |
| Pérdida por C/V  |  | (125,117) |  |

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

Otros Gastos:

|            |  |       |  |
|------------|--|-------|--|
| Quebrantos |  | 1,455 |  |
|------------|--|-------|--|

|  |         |         |                |
|--|---------|---------|----------------|
| Otros  |         |         | 6              |
|  |         |         | <u>1,461</u>   |
| Otros Productos  |         |         |                |
| Reproceso BMV  |         |         | 10             |
| Otros  |         |         | <u>28</u>      |
|  |         |         | <u>38</u>      |
| <b>5 Impuestos Diferidos</b>   |         |         |                |
| Provision  |         |         | (166)          |
| <b>6 Índice de Suficiencia de capital global, respecto a la suma de requerimientos por riesgo de crédito y mercado</b> |         |         |                |
| Septiembre 2012  | 407.96  |         |                |
| Junio 2012   | 283.73  |         |                |
| Marzo 2012   | 214.05  |         |                |
| Diciembre 2011   | 399.75  |         |                |
| Septiembre 2011  | 247.84  |         |                |
| <b>7 Monto del Capital Global Básico</b>   |         |         |                |
| Septiembre 2012  | 728,613 |         |                |
| Junio 2012   | 676,153 |         |                |
| Marzo 2012   | 639,387 |         |                |
| Diciembre 2011   | 622,223 |         |                |
| Septiembre 2011  | 600,209 |         |                |
| <b>8 Estructura del Capital Global</b>   |         |         |                |
| Capital contable sin obligaciones subordinadas y sin instrumentos de capitalización bancaria.                          |         |         | 842,298        |
| Acciones de entidades financieras y controladoras:   |         |         | 81,627         |
| Acciones de empresas no cotizadas, comprendidas en la fracción I y fracción II del Art. 75 de la L.I.C.                |         |         | <u>1,430</u>   |
|  |         |         | <u>769,241</u> |
| <b>9 Monto de los Activos Ponderados</b>   |         |         |                |
|  | Crédito | Mercado |                |
| Septiembre 2012  | 141,046 | 37,553  |                |
| Junio 2012   | 175,113 | 63,196  |                |
| Marzo 2012   | 144,222 | 154,486 |                |
| Diciembre 2011   | 145,822 | 9,831   |                |
| Septiembre 2011  | 139,386 | 102,790 |                |
| <b>10 Valor en riesgo de mercado promedio</b>  |         |         | 843.93         |
| Porcentaje respecto al capital global  |         |         | 0.14%          |

**11 Las calificaciones obtenidas para la entidad son las siguientes:**

|        |             |
|--------|-------------|
| Fitch  | 'AAA (mex)' |
| Moodys | Aaa.mx      |

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

| INDICADOR  | sep-11  | dic-11  | mar-12  | jun-12  | sep-12  |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Solvencia  | 106.60% | 579.67% | 182.52% | 298.95% | 132.10% |
| Liquidez   | 104.99% | 462.03% | 165.06% | 254.64% | 126.22% |
| Apalancamiento   | 27.64%  | 20.85%  | 23.10%  | 6.84%   | 4.07%   |
| ROE  | 34.03%  | 36.39%  | 2.61%   | 9.15%   | 16.68%  |
| ROA  | 33.95%  | 38.65%  | 2.57%   | 11.19%  | 20.55%  |
| Capital  | 3.03%   | 3.01%   | 4.85%   | 3.71%   | 2.74%   |
| Margen Financiero/Ingreso total de la operación        | 63.15%  | 57.70%  | 11.46%  | 9.10%   | 8.08%   |
| Resultado de operación/Ingreso total de la operación   | 70.59%  | 66.94%  | 31.31%  | 59.23%  | 71.90%  |
| Ingreso Neto/Gastos de Administración                  | 340.61% | 303.12% | 145.77% | 246.92% | 357.75% |
| Gastos de Administración/Ingreso Total de la Operación | 29.41%  | 33.06%  | 68.69%  | 40.77%  | 28.10%  |
| Resultados Netos/Gastos de Administración              | 156.69% | 137.21% | 40.69%  | 105.66% | 197.70% |
| Gastos de Personal/Ingreso total de la operación       | 0.01%   | 0.01%   | 0.02%   | 0.02%   | 0.01%   |