

HSBC CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO HSBC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Comparativas entre el 30 de Septiembre de 2011 y el 31 de Diciembre 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

	Sep-11	Dic-11	Variación
Valores de Clientes Recibidos en Custodia	33,640,374	35,328,485	1,688,112

Cuentas de Activo

Disponibilidades

Bancos	678,313	660,716	(17,595)
--------	---------	---------	----------

Otras cuentas por cobrar

Liquidación a la sociedad movimiento deudor	10,074,286	675	(10,073,612)
---	------------	-----	--------------

Cuentas de Pasivo

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar

Liquidación a la Sociedad Movimiento Acreedor	10,073,488	0	(10,073,488)
---	------------	---	--------------

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	89,077	54,247	(34,831)
---------------------------	--------	--------	----------

Gastos de administración	73,270	39,137	(34,132)
--------------------------	--------	--------	----------

2 Operaciones de Reporto

Reportadora:

BONDE		4,739,890	
BPAS		145,028	
CETES			
PRLV			
CERBUR			
BPAT		1,160,949	
		6,045,867	

Reportada:

BONDE		4,739,822	
BPAS		145,020	
CETES			
PRLV			
CERBUR			
BPAT		1,160,937	
		6,045,779	

Saldo Neto

88

3 Resultado por compra venta de valores

Utilidad por C/V	392,215
Pérdida por C/V	(98,417)

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

Otros Gastos:

Quebrantos	1,234
Contraparte Central de Valores (Pena convencional)	5
	<u>1,239</u>

Otros Productos

Cobro a HSBC Global Asset Management por reproceso	16
Otros	16
	<u>-32</u>

5 Impuestos Diferidos

Provision	(4,656)
-----------	---------

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

Diciembre 2011	399.75
Septiembre 2011	247.84
Junio 2011	356.12
Marzo 2011	369.56
Diciembre 2010	55.80

7 Monto del Capital Global Básico

Diciembre 2011	622,223
Septiembre 2011	600,209
Junio 2011	582,134
Marzo 2011	571,631
Diciembre 2010	553,990

8 Estructura del Capital Global

Capital contable sin obligaciones subordinadas y sin instrumentos de capitalización bancaria.	701,790
Acciones de entidades financieras y controladoras:	77,282
Acciones de empresas no cotizadas, comprendidas en la fracción I y fracción II del Art. 75 de la L.I.C.	2,285
	<u>622,223</u>

9 Monto de los Activos Ponderados

	Crédito	Mercado
Diciembre 2011	145,822	9,831
Septiembre 2011	139,386	102,790
Junio 2011	150,048	13,419
Marzo 2011	142,772	11,905
Diciembre 2010	67,700	925,074

10 Valor en riesgo de mercado promedio

Porcentaje respecto al capital global

871.98

0.14%

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	Dic-10	Mar-11	Jun-11	Sep-11	Dic-11
Solvencia	468.32%	308.86%	291.48%	106.60%	579.67%
Liquidez	374.80%	261.69%	248.03%	104.99%	462.03%
Apalancamiento	25.21%	19.97%	20.32%	27.64%	20.85%
ROE	13.56%	31.41%	32.41%	34.03%	36.39%
ROA	13.85%	33.10%	34.21%	33.95%	38.65%
Capital	14.99%	3.10%	3.27%	3.03%	3.01%
Margen Financiero/Ingreso total de la operación	6.40%	87.10%	76.10%	63.15%	57.70%
Resultado de operación/Ingreso total de la operación	25.24%	91.35%	81.65%	70.59%	66.94%
Ingreso Neto/Gastos de Administracion	133.76%	1156.17%	545.08%	340.61%	303.12%
Gastos de Administracion/Ingreso Total de la Operación	74.76%	8.65%	18.35%	29.41%	33.06%
Resultados Netos/Gastos de Administracion	42.22%	695.57%	290.34%	156.69%	137.21%
Gastos de Personal/Ingreso total de la operación	0.03%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%