

HSBC MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Cárdenas Dosal
Manuel Avila Camacho 176 P 1
Col. Reforma Social
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00
Fax: + 01 (55) 55 20 27 51
kpmg.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero HSBC y Subsidiarias:

Hemos examinado los balances generales consolidados de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Subsidiarias (el Banco), al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de las normas de información financiera utilizadas, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 2 los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los criterios de contabilidad), establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A. C. Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, que en algunos casos, difieren de las citadas normas, incluyendo el cargo a resultados acumulados que se menciona en el párrafo siguiente.

Como se menciona en la nota 3 a los estados financieros consolidados, durante 2011 la Comisión Bancaria emitió cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a instituciones de crédito en México, relacionados con las metodologías para la calificación de carteras crediticias de consumo, hipotecaria y cartera comercial otorgada a entidades federativas y sus municipios; derivado de lo anterior el Banco reconoció un cargo en el capital contable por \$289,214 (\$202,450, neto de impuestos diferidos) relativo a la cartera de consumo no revolvente y reconoció créditos en los resultados del ejercicio por \$207,414 y \$108,797, referentes a la cartera crediticia hipotecaria y cartera comercial otorgada a entidades federativas y sus municipios, respectivamente. Asimismo emitió cambios contables a los criterios de contabilidad que afectaron la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, por lo que los estados financieros de 2010 que se presentan para fines comparativos fueron reclasificados para mostrar las cifras con la misma clasificación requerida a partir de la aplicación del cambio contable.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.
Cancún, Q. Roo.
Ciudad Juárez, Chih.
Culiacán, Sin.
Chihuahua, Chih.
Guadalajara, Jal.
Hermosillo, Son.
Mérida, Yuc.
Mexicali, B.C.

México, D.F.
Monterrey, N.L.
Puebla, Pue.
Querétaro, Oro.
Reynosa, Tamps.
Saltillo, Coah.
San Luis Potosí, S.L.P.
Tijuana, B.C.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los resultados consolidados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito en México, tal y como se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños

13 de febrero de 2012.



HSBC MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
Y SUBSIDIARIAS

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

Activo	2011	2010	Pasivo y Capital Contable	2011	2010
Disponibilidades (nota 5)	\$ 51,223,697	48,800,804	Captación (nota 17):		
Cuentas de margen (nota 6)	26,667	41,804	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 172,797,316	150,355,330
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	43,313,201	36,547,998	Público en general	119,297,480	98,785,045
Títulos disponibles para la venta	111,163,702	95,315,261	Mercado de dinero	1,782,650	229,913
Títulos conservados a vencimiento	7,270,088	7,677,338	Bonos bancarios (nota 18)	4,243,003	4,242,519
	<u>161,746,991</u>	<u>139,540,597</u>		<u>298,120,449</u>	<u>253,612,807</u>
Deudores por reporto (nota 8)	5,749,340	1,855,977	Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 11b y 19):		
Derivados (nota 10):			De exigibilidad inmediata	5,866,125	3,775,570
Con fines de negociación	42,549,971	28,094,316	De corto plazo	24,923,413	16,630,130
Con fines de cobertura	356,135	110,558	De largo plazo	1,747,171	1,525,151
	<u>42,906,106</u>	<u>28,204,874</u>		<u>32,536,709</u>	<u>21,930,851</u>
Cartera de crédito vigente (nota 11):			Valores asignados por liquidar	-	2,358,895
Créditos comerciales:			Acreeedores por reporto (nota 8)	15,372,595	34,868,101
Actividad empresarial o comercial	101,012,506	85,846,518	Préstamo de valores (nota 9)	4,136	276
Entidades financieras	8,267,524	7,921,131	Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Entidades gubernamentales	25,916,318	28,087,159	Préstamo de valores (nota 9)	11,657,720	6,827,342
Créditos al consumo	29,302,131	26,664,511	Derivados (nota 10):		
Créditos a la vivienda	18,058,206	17,557,502	Con fines de negociación	41,208,448	28,742,976
Total cartera de crédito vigente	<u>182,556,685</u>	<u>166,076,821</u>	Con fines de cobertura	2,087,475	1,801,548
Cartera de crédito vencida (nota 11):				<u>43,295,923</u>	<u>30,544,524</u>
Créditos comerciales:			Otras cuentas por pagar:		
Actividad empresarial o comercial	2,027,100	1,664,203	Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad (nota 23)	794,761	653,174
Entidades financieras	-	108	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno (nota 24a)	-	2,013,082
Entidades gubernamentales	-	5,207	Acreeedores por liquidación de operaciones (nota 12)	18,353,484	12,773,051
Créditos al consumo	1,234,341	1,573,528	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,422,481	10,863,097
Créditos a la vivienda	1,820,723	2,101,032		<u>34,570,726</u>	<u>26,302,404</u>
Total cartera de crédito vencida	<u>5,082,164</u>	<u>5,344,078</u>	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 22)	10,487,540	10,007,441
Total cartera de crédito	<u>187,638,849</u>	<u>171,420,899</u>	Créditos diferidos	519,950	730,474
Menos:				<u>11,007,490</u>	<u>10,737,915</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	10,900,046	9,296,367	Total del pasivo	<u>446,565,748</u>	<u>387,183,115</u>
Cartera de crédito, neta	176,738,803	162,124,532	Capital contable (nota 24):		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 12)	29,334,108	25,393,573	Capital contribuido:		
Bienes adjudicados, neto (nota 13)	203,359	162,408	Capital social	5,261,139	5,087,226
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 14)	8,079,671	9,068,907	Prima en venta de acciones	22,357,384	20,518,122
Inversiones permanentes en acciones (nota 15)	138,141	122,631		<u>27,618,523</u>	<u>25,605,348</u>
Impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos (nota 23)	6,409,586	5,318,243	Capital ganado:		
Otros activos, cargos diferidos e intangibles (notas 16 y 20)	3,505,985	4,752,832	Reservas de capital	11,056,936	12,436,599
			Resultado de ejercicios anteriores	(202,450)	-
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	547,422	(47,905)
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(242,744)	(213,009)
			Resultado neto	716,444	420,337
				<u>11,875,608</u>	<u>12,596,022</u>
			Participación no controladora	2,575	2,697
			Total del capital contable	<u>39,496,706</u>	<u>38,204,067</u>
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 28)		
Total activo	\$ <u>486,062,454</u>	<u>425,387,182</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>486,062,454</u>	<u>425,387,182</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
Y SUBSIDIARIAS

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

Cuentas de orden

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Avales otorgados (notas 11 y 26a)	\$ 13,948	20,583
Otras obligaciones contingentes	-	115,581
Compromisos crediticios (notas 11 y 26a)	22,425,302	16,201,600
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 26b)	328,375,388	293,813,951
Bienes en custodia o en administración (nota 26d)	251,771,875	246,283,741
Colaterales recibidos por la entidad (nota 7)	54,795,738	13,369,616
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 7)	47,829,102	10,181,844
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto (nota 26c)	47,018,120	43,351,480
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 11b)	235,958	253,615
Montos contratados en instrumentos derivados (nota 10)	1,254,500,588	1,162,253,192
Calificación de la cartera crediticia	210,078,099	187,643,082
Otras cuentas de registro	<u>454,921,945</u>	<u>496,549,448</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejadas todas las operaciones efectuadas por HSBC hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"El capital social histórico de HSBC México, S. A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a \$3,460,639 y \$3,286,726, respectivamente".

RÚBRICA

Luis Peña Kegel
 Director General

RÚBRICA

Gustavo Caballero Gómez
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Andrew Paul McCann
 Director General Adjunto de Auditoría

RÚBRICA

Juan José Cadena Orozco
 Director de Contabilidad

HSBC MEXICO, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por intereses (nota 27a)	\$ 29,741,381	28,018,393
Gastos por intereses (nota 27a)	<u>(10,190,053)</u>	<u>(8,092,078)</u>
Margen financiero	19,551,328	19,926,315
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	<u>(6,736,597)</u>	<u>(9,283,843)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	12,814,731	10,642,472
Comisiones y tarifas cobradas (nota 11b)	7,649,538	8,359,986
Comisiones y tarifas pagadas	(1,449,177)	(1,429,104)
Resultado por intermediación (nota 27b)	2,620,382	2,219,660
Otros ingresos (egresos) de la operación (nota 27c)	5,115,191	4,405,212
Gastos de administración y promoción	<u>(25,892,029)</u>	<u>(23,685,221)</u>
Resultado de la operación	858,636	513,005
Participación en el resultado de compañías asociadas y afiliadas, neto (nota 15)	<u>(40,710)</u>	<u>12,666</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	817,926	525,671
Impuestos a la utilidad causados (nota 23)	(1,413,230)	(1,091,711)
Impuesto sobre la renta diferido (nota 23)	<u>1,310,607</u>	<u>981,471</u>
Resultado antes de participación no controladora	715,303	415,431
Participación no controladora	<u>1,141</u>	<u>4,906</u>
Resultado neto	<u>\$ 716,444</u>	<u>420,337</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

RÚBRICA

 Luis Peña Kegel
 Director General

RÚBRICA

 Gustavo Caballero Gómez
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

 Andrew Paul McCann
 Director General Adjunto de Auditoría

RÚBRICA

 Juan José Cadena Orozco
 Director de Contabilidad

HSBC MEXICO, S. A.,
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
 Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable
 Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Miles de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>		<u>Capital ganado</u>						<u>Total del capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Prima en venta de acciones</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta</u>	<u>Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Participación no controladora</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 5,087,226	20,518,122	14,313,391	-	(159,648)	(399,904)	136,291	2,653	39,498,131
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 24a):									
Traspaso	-	-	-	136,291	-	-	(136,291)	-	-
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 16 de abril de 2010-Constitución de reservas	-	-	136,291	(136,291)	-	-	-	-	-
Acuerdo tomado en la Sesión del Consejo de Administración del 21 de octubre de 2010 - Pago de dividendos	-	-	(2,013,083)	-	-	-	-	-	(2,013,083)
Total movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	(1,876,792)	-	-	-	(136,291)	-	(2,013,083)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 24b):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	420,337	-	420,337
Efecto de valuación en títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	111,743	186,895	-	-	298,638
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	44	44
Total de la utilidad integral	-	-	-	-	111,743	186,895	420,337	44	719,019
Saldos al 31 de diciembre de 2010	5,087,226	20,518,122	12,436,599	-	(47,905)	(213,009)	420,337	2,697	38,204,067
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 24a):									
Traspaso	-	-	-	420,337	-	-	(420,337)	-	-
Acuerdo tomado en la Sesión del Consejo de Administración del 4 de febrero de 2011 - Pago de dividendos	-	-	(1,800,000)	-	-	-	-	-	(1,800,000)
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 28 de abril de 2011-Constitución de reservas	-	-	420,337	(420,337)	-	-	-	-	-
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 22 de noviembre de 2011-Suscripción de acciones	173,913	1,839,262	-	-	-	-	-	-	2,013,175
Total movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	173,913	1,839,262	(1,379,663)	-	-	-	(420,337)	-	213,175
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 24b):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	716,444	-	716,444
Efecto de valuación en títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	595,327	(29,735)	-	-	565,592
Efecto de cambio de metodología de cartera de consumo, neto de impuestos a la utilidad (nota 4)	-	-	-	(202,450)	-	-	-	-	(202,450)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	(122)	(122)
Total de la utilidad integral	-	-	-	(202,450)	595,327	(29,735)	716,444	(122)	1,079,464
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 5,261,139	22,357,384	11,056,936	(202,450)	547,422	(242,744)	716,444	2,575	39,496,706

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102, de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por HSBC durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Luis Peña Kegeel
 Director General

RÚBRICA

Gustavo Caballero Gómez
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Andrew Paul McCain
 Director General Adjunto de Auditoría

RÚBRICA

Juan José Cadena Orozco
 Director de Contabilidad

HSBC MEXICO, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado neto	\$ 716,444	420,337
Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdida por deterioro asociado a actividades de inversión	173,543	-
Cancelación de activos intangibles en desarrollo	1,153,956	-
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,232,972	1,450,460
Amortización de activos intangibles	606,305	161,054
Provisiones	2,032,257	2,404,389
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	102,623	110,240
Participación en el resultado de asociadas y afiliadas	40,710	(12,666)
Participación no controladora	(1,141)	(4,906)
	<u>6,057,669</u>	<u>4,528,908</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	15,137	(38,358)
Cambio en inversiones en valores	(23,651,190)	(18,244,951)
Cambio en deudores por reporte	(3,893,364)	(263,154)
Cambio en derivados (activo)	(14,743,710)	(2,506,525)
Cambio en cartera de crédito	(14,903,485)	(12,618,381)
Cambio en bienes adjudicados	(40,951)	387
Cambio en otros activos operativos	(2,500,450)	(18,540,276)
Cambio en captación tradicional	44,507,642	14,887,832
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	10,605,858	(2,924,669)
Cambio en acreedores por reporte	(19,495,506)	10,324,167
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	3,860	245
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	4,830,378	522,692
Cambio en derivados (pasivo)	12,751,399	3,412,968
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	480,099	(213,537)
Cambio en otros pasivos operativos	8,058,675	7,493,787
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,433,189)	(1,943,261)
	<u>6,648,872</u>	<u>(16,122,126)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	656,946	366,981
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,074,225)	(3,360,974)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,953,499)	(424,332)
Otros	(55,201)	27,574
	<u>(2,425,979)</u>	<u>(3,390,751)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo	(1,800,000)	(2,013,083)
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	-	2,013,082
	<u>(1,800,000)</u>	<u>(1)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Disminución neta de disponibilidades	2,422,893	(19,512,878)
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-	(8,208)
	<u>48,800,804</u>	<u>68,321,890</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		
	<u>\$ 51,223,697</u>	<u>48,800,804</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99,101 y 102 de la Ley de Instituciones de crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Luis Peña Kegel
Director General

RÚBRICA

Gustavo Caballero Gómez
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Andrew Paul McCann
Director General Adjunto de Auditoría

RÚBRICA

Juan José Cadena Orozco
Director de Contabilidad

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

(1) *Actividad y operaciones sobresalientes-*

Actividad-

HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. HSBC Latin America Holdings (UK) Limited (HSBC LAH) actualmente posee el 99.99% del capital social del Grupo. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2011

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 el Banco llevó a cabo un proceso de reestructuración, consistente en la redefinición de las estructuras, recursos y proyectos con la finalidad de eficientar los procesos. Como consecuencia de esto, el estado consolidado de resultados por este periodo fue afectado por cargos no recurrentes, relacionados principalmente con el pago de indemnizaciones, cancelación de ciertos activos de larga duración en etapa de desarrollo y gastos por cierre de sucursales, por un total de \$1,698,804, los cuales fueron registrados en gastos de administración y promoción.

En la Sesión de Consejo de Administración del 4 de febrero de 2011, se aprobó la venta y posterior renta de 94 propiedades del Banco y algunas de sus subsidiarias, cuyo efecto en los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, se analiza a continuación:

<u>Entidad legal</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Utilidad</u>
HSBC México, S. A.	\$ 370,086	199,251	170,835
Inmobiliaria Bisa, S. A. de C. V.	383,749	118,471	265,278
Inmobiliaria Bamo, S. A. de C. V.	11,316	5,409	5,907
Inmobiliaria Banga, S. A. de C. V.	7,564	4,754	2,810
Inmobiliaria Guatusi, S. A. de C. V.	18,516	6,368	12,148
Inmobiliaria GBM, S. A. de C. V.	56,436	27,516	28,920
Inmobiliaria GRUFIN, S. A. de C. V.	<u>197,652</u>	<u>63,827</u>	<u>133,825</u>
Total	\$ <u>1,045,319</u>	<u>425,596</u>	<u>619,723</u>

La utilidad en la venta de estas sucursales se ha registrado en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación" durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

2010

El 15 de julio de 2010 se firmó un convenio entre el Gobierno Federal y diversas instituciones de crédito, entre las que se incluye el Banco, para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para deudores de créditos hipotecarios. Los programas de apoyos consistían en la posibilidad de reestructurar los créditos y en un esquema de descuentos que fueron otorgados a los deudores y los cuales generalmente eran absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, mismos que se aplicaban en los pagos de los créditos sujetos a los programas. Al respecto, se podían incorporar al esquema de terminación anticipada los créditos que al 31 de diciembre de 2010 se encontraran vigentes o aquellos créditos vencidos que hubiesen sido reestructurados bajo ciertas condiciones a más tardar el 31 de diciembre de 2010. El esquema de terminación anticipada consiste en que aquellos créditos incorporados recibirán al 31 de diciembre de 2010 o en la fecha de reestructura, lo que ocurra primero, el beneficio del descuento correspondiente a la porción a cargo del Gobierno Federal y a cargo del Banco sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado en cinco parcialidades iguales siendo la primera en el mes de diciembre de 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los cuales se les adicionará un costo financiero que equivale al promedio aritmético de las tasas anuales de rendimiento calculadas sobre la base de descuento de los certificados de la tesorería (CETES) a 91 días, llevadas en rendimiento a plazo de 28 días, dividiendo la tasa resultante entre 360 días y multiplicando el resultado obtenido por el número de días efectivamente transcurridos durante el periodo que se devengue, dicho costo financiero estará sujeto a la entrega de una serie de informes a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria). La nota 11 a los estados financieros muestra el detalle de los importes de descuentos otorgados y sus efectos en los estados financieros consolidados. El Banco entregó a la Comisión Bancaria el 30 de junio de 2011 el informe sobre la correcta aplicación que incluye la determinación del monto base para el reconocimiento y pago de las obligaciones a cargo del gobierno federal derivado del esquema de terminación anticipada.

(2) Resumen de las principales políticas contables-**a) *Autorización y bases de presentación y revelación-***

El 13 de febrero de 2012, Luis Peña Kegel (Director General), Gustavo Caballero Gómez (Director General Adjunto de Finanzas), Andrew Paul McCann (Director General Adjunto de Auditoría Interna) y Juan José Cadena Orozco (Director de Contabilidad) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos del Banco, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados, que se emiten en esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los estados financieros consolidados están preparados, con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, en vigor a la fecha del balance general consolidado, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias, incluyendo entidades de propósitos específicos (EPE), susceptibles de consolidación conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria. Los saldos y transacciones importantes entre el Banco y sus subsidiarias, se han eliminado en la consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010. A continuación se detallan las subsidiarias y el porcentaje de participación accionaria del Banco, al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

<u>Actividad y subsidiaria</u>	<u>Participación accionaria</u>
<i><u>Inmobiliarias</u></i>	
Inmobiliaria Bisa, S. A. de C. V.	99.99%
Inmobiliaria Grufin, S. A de C. V.	100.00%
Inmobiliaria Guatusi, S. A. de C. V.	100.00%
Inmobiliaria el Nuevo París, S. A. de C. V.	100.00%
Edificaciones Prime, S. A. de C. V.	100.00%
Promoción en Bienes Raíces, S. A. de C. V.	100.00%
HSBC Inmobiliaria México, S. A. de C. V.	99.96%
Inmobiliaria GBM Atlántico, S. A. de C. V.	100.00%
Inmobiliaria Banga, S. A. de C. V.	100.00%
Inmobiliaria Bamo, S. A. de C. V.	100.00%
<i><u>Servicios financieros</u></i>	
HSBC Servicios Financieros, S. A. de C. V.	97.31%
<i><u>Sin operaciones, pero aún no se inicia su proceso legal de disolución o liquidación:</u></i>	
Mexicana de Fomento, S. A. de C. V.	100.00%
Almacenadora Banpacífico, S. A. de C. V.	99.99%
Inmobiliaria Banci, S. A. de C. V.	100.00%
Desarrollo Turístico, S. A. de C. V.	100.00%
Operadora de Hoteles de Mazatlán, S.A. de C.V.	100.00%

La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Banco en las subsidiarias.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Entidades de propósito específico (EPE)

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco ha constituido las siguientes EPE, mismas que se han consolidado en virtud de que el Banco tiene el control y fueron creadas para alcanzar un objetivo concreto.

- Asociación en participación creada entre Credit Suisse Capital Partners (Luxembourg) S.à.r.l., HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, y Credit Suisse Alzette Holdings S.à.r.l., (Tula) constituida en junio de 2011 donde el Banco participa en un 99.3% de los riesgos y beneficios de los activos y pasivos, cuyo propósito es la inversión en deuda de alta calificación crediticia denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2011, el importe de la inversión en deuda a través de esta EPE asciende a \$5,518,699, los cuales se incluyen como parte de las inversiones en valores, clasificadas como disponibles para la venta.
- Asociación en participación creada entre Credit Suisse Tower Investment (Luxembourg) S.à.r.l., HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, y Credit Suisse K-H-R Investments S.à.r.l., (ETYMA) constituida en 2010 y de la que el Banco participa en un 99.4% de los riesgos y beneficios de los activos y pasivos, cuyo propósito es la adquisición de bonos emitidos por una entidad extranjera, los cuales están garantizados por Bonos M. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el importe de estos Bonos asciende a \$4,696,706 y \$4,834,554 respectivamente, mismo que se incluye como parte de los títulos disponibles para la venta.
- El Fideicomiso irrevocable de administración 1052 (Su Casita o el Fideicomiso 1052) fue constituido en abril de 2011 al amparo de la firma del convenio de reconocimiento de adeudo y dación en pago entre el Banco e Hipotecaria Su Casita, S.A. de C.V., SOFOM ENR, derivado de un crédito otorgado por el Banco. Como consecuencia de lo anterior, el Banco posee los derechos fideicomitidos respecto al “patrimonio A”, el cual se integra por: a) créditos individuales con garantía hipotecaria (“créditos del patrimonio”), b) de dinero y bienes muebles e inmuebles que se obtengan de la gestión de administración y cobro de los créditos; y, c) de los derechos de cobro originados por los créditos del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2011, el importe del “patrimonio A” asciende a \$391,204 mismo que se incluye en el rubro de créditos a la vivienda en el balance general consolidado.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF). Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difieren de las NIF, conforme a lo indicado en los incisos “d”, “g”, “h”, “i”, “j”, “l” y “z” de esta nota, así como por el cargo a resultados acumulados por cambio en metodología de cartera de consumo no revolvente que se menciona en la nota 3 numeral II.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación” se cambió a un entorno económico no inflacionario, (inflación acumulada en los últimos tres ejercicios anuales menor al 26%) utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual por los últimos tres ejercicios y los valores de la UDI al cierre de cada año indicado se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación anual</u>
2011	\$ 4.6913	3.45%
2010	4.5263	4.29%
2009	4.3401	3.72%
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, la inflación acumulada de los últimos tres ejercicios anuales fue 12.11% y 15.09%, respectivamente, por lo que dichos ejercicios se consideran como un entorno no inflacionario de conformidad como NIF B-10.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a USD\$ o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, operaciones con valores y derivados, reportos, valores asignados por liquidar y préstamo de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro e impuestos diferidos. La volatilidad que han mostrado los mercados de deuda y capitales así como la situación de la economía tanto en México como en el extranjero pueden originar que los valores de los activos y los pasivos difieran de los importes obtenidos o liquidados en la fecha en que se realicen por lo que los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en el Banco Central.

Las contrapartidas de las operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas representan derechos u obligaciones que se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

En este rubro se incluyen los depósitos de regulación monetaria que son realizados en cumplimiento de las disposiciones del Banco Central conforme a la Ley, con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero.

A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses.

c) Cuentas de margen-

Este rubro se compone del monto de colateral otorgado en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos en operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos.

d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran en la siguiente página, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación”. Si el monto de los títulos para negociar es insuficiente para cubrir el monto de los títulos por entregar en las operaciones fecha valor de compra-venta de valores, el saldo acreedor se presenta en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran de igual manera que los títulos para negociar; sin embargo, los movimientos a su valor razonable se reconocen en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta.

Deberá evaluarse si a la fecha del balance general consolidado existe evidencia objetiva de deterioro, considerando la diferencia entre el valor inicial de reconocimiento del título, neto de cualquier pago de principal y amortización y el valor razonable actual del título, menos la partida por deterioro del título. La diferencia identificada como deterioro deberá reclasificarse de la utilidad integral a los resultados del ejercicio.

Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se valúan inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de “Resultado por intermediación” del estado de resultados consolidado.

Si existe evidencia objetiva de que se incurrió en una pérdida por deterioro respecto de un título conservado a vencimiento, el valor en libros del título se deberá reducir, reconociendo la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Transferencia entre categorías-

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deberán informarse a la Comisión Bancaria. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de “títulos para negociar” y “títulos disponibles para la venta” hacia la categoría “títulos conservados a vencimiento”, o de “títulos para negociar” hacia “disponibles para la venta”, siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de “títulos conservados al vencimiento” a “títulos disponibles para la venta” siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos al vencimiento.

Durante 2011 y 2010, no se hicieron transferencias entre categorías.

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas. En los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificará como adeudo vencido y se deberá constituir simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

Conforme a las NIF el valor razonable no tiene que ser utilizando un proveedor de precios y la transferencia entre categorías no requieren la aprobación de la Comisión Bancaria.

e) Operaciones de reporto-

A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral, atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

El Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar por el precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora, reclasificando el activo financiero dado en colateral, presentándolo como restringido. En tanto el Banco actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar por el precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden. A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar o por cobrar se presenta en el balance general consolidado como deudores o acreedores por reporto según corresponda y se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo al método de interés efectivo. El devengamiento del interés por reporto derivado de la operación se presenta en el rubro de “Ingresos o gastos por intereses”, según corresponda.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Por lo que se refiere a los activos financieros vendidos o dados en garantía como reportadora se reconoce una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa a su valor razonable en el caso de venta o a su costo amortizado en caso de haber sido dado en garantía en otra operación de reporto.

El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se presentará en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Conforme a la Circular 1/2003 del Banco Central, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, en los contratos se pacte por las partes la obligación de garantizar dichas operaciones cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por las propias partes.

La garantía otorgada (sin transferencia de propiedad) se registra en la cartera de valores como títulos para negociar restringidos o dados en garantía, y si corresponden a depósitos en efectivo dentro del rubro de otras disponibilidades como restringidas.

Aquellos reportos que establecen la imposibilidad de negociar los valores reportados se registran como préstamos con colateral. Los premios se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de línea recta, a lo largo del plazo de la operación.

f) Préstamo de valores-

En las operaciones en que el Banco transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto el Banco reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general consolidado en el rubro de “colaterales vendidos o dados en garantía”.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura. Dichos instrumentos sin considerar su intencionalidad se reconocen a valor razonable, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

Futuros y contratos adelantados – Tratándose de operaciones de futuros y de contratos adelantados (Forwards), se presenta en el balance general consolidado el neto de las fluctuaciones en el valor de mercado del precio a futuro de los contratos, cuyos efectos se reconocen en resultados. En las operaciones con fines de cobertura, la utilidad o pérdida se registra como crédito o cargo diferido y se amortiza en línea recta durante la vigencia del contrato, y se presenta conjuntamente con la posición primaria cubierta.

Swaps– Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general consolidado y la utilidad o pérdida correspondiente en resultados. Las operaciones con fines de cobertura sobre tasas de interés, donde la utilidad o pérdida se registra como crédito o cargo diferido, se amortizan en línea recta durante la vigencia del contrato, y se presenta conjuntamente con la posición primaria cubierta.

Opciones - Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compra-venta de opciones se registran a su valor contratado y se ajustan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. La prima cobrada o pagada se reconoce en el resultado por intermediación en el momento en que se vence la opción.

Conforme al Boletín C-10 de las NIF, los instrumentos financieros derivados se reconocen, sin considerar su intencionalidad, a valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en mercados se determina con base en modelos e insumos de valuación. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen en el estado de resultados consolidado dentro del costo integral de financiamiento. Los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura se presentan dentro del rubro de instrumentos financieros derivados y los cambios en el valor razonable de estos instrumentos se registran en el mismo rubro del estado de resultados o en la utilidad integral, en donde se reconozca el resultado por valuación de la posición primaria de acuerdo a la categoría de cobertura (valor razonable, flujo de efectivo o moneda extranjera) y de los resultados de las pruebas de efectividad.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

h) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

Conforme a las NIF los saldos no liquidados no son reclasificados al rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

i) Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros- No cobrados durante dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Créditos para la vivienda - Cuando el saldo insoluto de un crédito presenta amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días de vencido.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito- En la fecha en que se presenten.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Los créditos vencidos por los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (incluyendo los intereses) así como los créditos reestructurados o renovados que cumplen con el pago sostenido del crédito, son reclasificados como cartera vigente. Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Las NIF no consideran la clasificación de la cartera entre vigente y vencida.

j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de créditos y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera evaluada - La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la misma emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la metodología establecida por la Comisión Bancaria, pudiendo en su caso, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la Comisión Bancaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a ésta determina la reserva. Para la cartera comercial, con excepción de los estados y municipios y proyectos de inversión, se tiene autorizado por la Comisión Bancaria el uso de una metodología interna de conformidad con el oficio No. 141-3/5814/2012 de fecha 9 de enero de 2012 en el que la Comisión Bancaria le manifestó al Banco su anuencia para seguir utilizando, por un período de un año contado a partir del 1° de diciembre de 2011, la metodología interna de calificación de cartera comercial, lo anterior debido a que los nuevos modelos internos de medición de riesgo de crédito aplicables a tales activos se encuentran en proceso de certificación por parte de la autoridad. La calificación de cartera comercial con saldos menores a 4,000,000 de UDIS, de consumo e hipotecario se realiza con base en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las “Disposiciones”) emitidas por la Comisión Bancaria, específicamente utilizando la metodología estándar.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La estimación preventiva se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.50 – 0.99
B - Bajo	1.00 – 19.99
C - Medio	20.00 – 59.99
D - Alto	60.00 – 89.99
E - Irrecuperable	90.00 – 100.0

Las “Disposiciones” establecen reglas para la constitución de provisiones que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia y del valor por el transcurso del tiempo de los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago.

Reservas generales – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolvente.

Reservas específicas- Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E sin considerar las que resulten del grado de riesgo B-1, para la cartera crediticia de consumo revolvente.

Cartera exceptuada – Consiste principalmente de créditos otorgados al IPAB, que no se califican.

Cartera emproblemada– Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

El 25 de octubre de 2010 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el cambio de metodología para la constitución de reservas preventivas de cartera crediticia de consumo revolvente diferente a tarjeta de crédito, no revolvente e hipotecaria. El reconocimiento acumulado inicial por estos cambios se registró, de conformidad con las “Disposiciones”, mismas que permiten en algunos casos el registro del efecto inicial directamente en el capital contable.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El 5 de octubre de 2011, se publicó en el DOF el cambio a la metodología para determinar las reservas de cartera comercial de crédito otorgada a entidades federativas y municipios. Esta nueva metodología está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado. La metodología anterior se basaba principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras. El reconocimiento acumulado inicial por este cambio se registró en septiembre de 2011 de acuerdo con las “Disposiciones”.

Las NIF no consideran metodologías específicas para la constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios y consecuentemente se deben desarrollar metodologías que consideren los flujos de efectivo que se estima van a ser recuperados por parte de los acreditados. Asimismo, las NIF no consideran el reconocimiento gradual de reservas adicionales ni el de los efectos acumulados a una fecha intermedia directamente en el capital contable.

k) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras. En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas.

l) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: (a) su costo, (b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y (c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “otros ingresos (egresos) de la operación”. En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compraventa con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, el bien deberá reconocerse como restringido, de acuerdo al tipo de bien de que se trate, al mismo valor en libros que a la fecha de la firma de dicho contrato, aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los cobros que se reciban a cuenta del bien se registran en el pasivo como un cobro anticipado. En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el criterio C-1 para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se deberá reconocer en los resultados del ejercicio como “otros ingresos (egresos) de la operación, la utilidad o pérdida generada, respectivamente.

El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes por el paso del tiempo con base a las “Disposiciones”, las cuales se determinan conforme a lo siguiente:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
Más de: 6	0	10
12	10	20
18	10	45
24	15	60
30	25	100
36	30	100
42	35	100
48	40	100
54	50	100
60	100	100

Conforme a las NIF las provisiones se constituyen por la pérdida en el valor razonable del bien adjudicado y no sobre un porcentaje predeterminado.

m) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, por ser el último año considerado como entorno económico inflacionario bajo la NIF “B-10” se actualizaban mediante factores derivados de la UDI.

La depreciación y amortización se calculan usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes, sobre los valores actualizados. Las vidas útiles de cada grupo de inmuebles, mobiliario y equipo, se muestran en la nota 14.

n) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

o) Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

El rubro de “Otros activos” incluye saldos a favor de impuestos por compensar o recuperar. El de “Cargos diferidos” incluye el pago anticipado de obligaciones laborales, otros gastos por amortizar de servicios y comisiones pagadas por anticipado, cuya amortización se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

El rubro de “Activos intangibles” incluye los costos directamente relacionados con la instalación y puesta en marcha del software de equipo de cómputo, así como el costo de las licencias necesarias para su operación. De acuerdo con las políticas internas del Banco, únicamente son sujetos a ser capitalizados los proyectos que cumplan con las siguientes características: (i) ser identificable, (ii) tener control sobre ellos y (iii) se espere obtener beneficios económicos futuros de ellos. La vida promedio de amortización de estos costos es de 3 a 5 años dependiendo de sus características, los cuales se amortizan en línea recta.

p) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)-

Los impuestos a la utilidad causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Para determinar cual de los impuestos a la utilidad diferidos debe ser registrado, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

q) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

r) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central, financiamientos por fondos de fomento y préstamos por descuento de cartera de bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios recibidos en un plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata.

s) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2011 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan de pensiones y prima de antigüedad, es aproximadamente de 18 años y 15 años aproximadamente para los beneficios posteriores al retiro.

La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga para los beneficios por terminación y se amortiza tomando como base la vida laboral remanente de los empleados que se espera reciban beneficios del plan para los beneficios al retiro.

En el caso de plan de pensiones de contribución definida y otros beneficios de contribución definida se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan.

t) Pagos basados en acciones-

El Banco tiene establecido un programa de pagos basados en acciones del capital de su compañía controladora a ciertos empleados, reconociendo un gasto de operación en el estado de resultados consolidado así como un pasivo durante el periodo de adjudicación al valor razonable que se estima tendrán los instrumentos de capital al liquidar el pasivo.

u) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones por anualidad y renovación de tarjetas de crédito se difieren en un período de doce meses.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos (préstamos personales, vivienda y comerciales) se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado de resultados consolidado. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

v) *Transacciones en moneda extranjera-*

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

w) *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 depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. A partir del 1o. de enero de 2005, el IPAB garantiza un máximo de 400,000 UDIS (\$1,877 al 31 de diciembre de 2011) por ahorrador por institución, de acuerdo al decreto reformado y publicado el 14 de diciembre de 2000, en el DOF. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

x) *Contingencias-*

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

y) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

z) Estado de resultados-

El Banco presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México que difiere de la presentación requerida por las NIF, ya que estas últimas consideran la presentación del estado de resultados clasificando los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios.

(3) Cambios contables y reclasificaciones.

- a) El 25 de octubre de 2010, la SHCP publicó en el DOF la resolución que modifica las “Disposiciones” en materia de estimación de reservas crediticias, modificando el modelo de constitución de reservas de un modelo basado en pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, la cual entró en vigor el 1 de marzo de 2011, respecto a las carteras crediticias de consumo e hipotecaria de vivienda como se muestra a continuación:

I. Calificación de Cartera Crediticia de Consumo- Requiere la separación de la cartera de consumo en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y, b) cartera crediticia por operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes.

- Respecto de la cartera crediticia de consumo no revolvente la estimación preventiva para riesgos crediticios se basa en la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. Para el cálculo de la estimación se deben utilizar los saldos correspondientes al último día de cada mes, sin considerar el esquema de pagos del crédito. Esta nueva metodología considera los siguientes factores para su determinación: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) plazo total, v) plazo remanente, vi) importe original del crédito, vii) valor original del bien, viii) saldo del crédito y, ix) tipo de crédito.
- En relación con la cartera crediticia por operaciones relacionadas con otros créditos revolventes se establece como aplicable la metodología para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios referente a créditos relacionados con tarjeta de crédito, misma que entró en vigor en el ejercicio 2009.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- II. Calificación de Cartera Hipotecaria de vivienda-** Se establece que la estimación preventiva para riesgos crediticios se basa en la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y en la exposición al incumplimiento. Para este cálculo se deben utilizar los saldos correspondientes al último día de cada mes. Esta nueva metodología considera los siguientes factores para su determinación: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito y, vii) integración del expediente.

Para la determinación de la severidad de la pérdida se utiliza el componente de tasa de recuperación del crédito, la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales.

El cambio contable producido por la aplicación inicial de estas metodologías fue reconocer un cargo en el capital contable de conformidad con las “Disposiciones” por \$289,214 (\$202,450 neto de impuestos diferidos) en la cuenta de resultado de ejercicios anteriores correspondiente al requerimiento adicional de reservas de cartera crediticia de consumo. En caso de haberse registrado en los resultados del año, hubiese disminuido el resultado neto del Banco en dicha cantidad. Asimismo el Banco liberó el excedente de reservas hipotecarias, en virtud de que las reservas registradas fueron mayores a las reservas a constituir bajo la nueva metodología por un importe de \$207,414, el cual fue registrado como un crédito en el estado de resultados consolidado en el rubro “estimación preventiva para riesgos crediticios”, de conformidad con lo establecido en las “Disposiciones”.

El Banco no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de esta nueva metodología correspondiente al cierre de los ejercicios anuales de 2009 y 2010, en virtud de que aún y cuando la administración ha realizado todos los esfuerzos razonables no le ha sido posible obtener la información histórica necesaria que las nuevas metodologías requieren, así como el desarrollo de sistemas específicos. Consecuentemente, los presentes estados financieros consolidados no incluyen la información requerida por el párrafo 11 de la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores” que solicitó la Comisión Bancaria en esta resolución.

- b) El 5 de octubre de 2011, la SHCP publicó en el DOF la resolución que modifica las “Disposiciones” en materia de estimación de reservas crediticias de cartera comercial otorgada a entidades federativas y sus municipios, modificando el modelo de constitución de reservas de un modelo basado en pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, la cual entró en vigor el día 30 de septiembre de 2011, conforme a lo que se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La estimación preventiva para riesgos crediticios se basa en la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. Para el cálculo de la estimación se deben utilizar los saldos correspondientes al último día de cada mes, sin considerar el esquema de pagos del crédito. Esta nueva metodología considera los siguientes factores para su determinación: i) puntaje crediticio cuantitativo, ii) puntaje crediticio cualitativo, iii) cobertura de garantías reales, personales o derivados del crédito.

Mediante oficio emitido por la Comisión Bancaria de fecha 5 de octubre de 2011 se hicieron del conocimiento del Banco las variables que deberán utilizar para este cálculo durante el periodo de septiembre de 2011 a marzo de 2012 y que deberán mantenerse fijas durante dicho periodo.

El Banco optó por aplicar esta nueva metodología con cifras al 30 de septiembre de 2011, tal y como lo permitió esta resolución. Al constituir el monto de las reservas de la cartera crediticia comercial a esta fecha otorgada a entidades federativas y sus municipios, reconoció un crédito por liberación de reservas por \$108,797, registrado en el resultado del ejercicio en el rubro de “estimación preventiva para riesgos crediticios”. El importe de la estimación de reservas crediticias registrado en el balance general consolidado al 30 de septiembre de 2011 usando la nueva metodología ascendió a \$907,081. El importe de la estimación de reservas crediticias a esta misma fecha que hubiera resultado bajo la metodología anterior hubiese sido \$2,003,263.

El Banco no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de esta nueva metodología correspondiente al cierre de los ejercicios anuales de 2009 y 2010 en virtud de que aún y cuando la administración ha realizado todos los esfuerzos razonables no le ha sido posible obtener la información histórica necesaria que las nuevas metodologías requieren, así como el desarrollo de sistemas específicos. Consecuentemente, los presentes estados financieros consolidados no incluyen la información requerida por el párrafo 11 de la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores” que solicitó la Comisión Bancaria en esta resolución.

- c) El 27 de enero de 2011, se publicó en el DOF la resolución que modificó las “Disposiciones”, en la cual se sustituyen los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito y cuya entrada en vigor fue al día siguiente de su publicación. Entre otros cambios, se establecen los que se mencionan a continuación:

i. Criterio A-3 “Aplicación de normas generales”-

- Se adicionan como activos restringidos a los provenientes de operaciones que no se liquiden el mismo día. Para cuentas de margen otorgadas se aclara el apego al criterio B-5.
- Se incorpora el tratamiento para operaciones vencidas por pagar (pasivas) en cuentas liquidadoras hasta su liquidación correspondiente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Se especifica que debe evaluarse si la tenencia de certificados de un fideicomiso otorga el control o influencia significativa para su consolidación o reconocimiento por el método de participación.
- Se aclara el concepto de importancia relativa enfocándolo a conceptos establecidos en las NIF para una mayor precisión en su aplicación (juicio profesional).

II. Criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”- Se modifica y se aclara el alcance y los elementos que conforman los US GAAP en materia de supletoriedad.

III. Criterio B-5 “Derivados y operaciones de coberturas”- Se establece lo siguiente:

- Se adiciona la definición de colateral (garantía de derivados en mercado “Over the Counter (OTC)”).
- Se elimina el reconocimiento en otras partidas de la utilidad integral del componente excluido de la valuación de la efectividad que corresponde a la partida cubierta de acuerdo con su naturaleza en coberturas de flujo de efectivo, en convergencia con IFRS.
- Se amplía y aclara con mayor detalle, la norma contable relativa a: cuentas de margen otorgadas en efectivo, cuentas de margen distintas a efectivo, colaterales en efectivo y colaterales distintos a efectivo.
- En caso de instrumentos híbridos segregables, se presentarán por separado el contrato anfitrión y el derivado implícito. Anteriormente se establecía que ambos se debían presentar de forma conjunta.
- Se incorporan las normas de presentación para colaterales recibidos/entregados en operaciones OTC.
- Se especifica la revelación de los términos y condiciones tanto para colaterales como para cuentas de margen.
- Homologación con IFRS del párrafo AG23 inciso d) ii y iii para considerar un derivado implícito en contratos no financieros como estrechamente relacionado y no segregable.

IV. Criterio B-6 “Cartera de crédito”- Se adicionan los siguientes cambios:

- Se adicionan los créditos de nómina como créditos al consumo.
- Se incorporan las comisiones por reestructura de créditos como comisiones por el otorgamiento inicial del crédito, siendo sujetas a su diferimiento durante la vida del crédito reestructurado.
- Las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos y por anualidad de tarjeta de crédito pendiente de reconocer, se deben presentar netas de sus costos y gastos, ya sea como “otros activos” o como “créditos diferidos y cobros anticipados”.

Los cambios contables de los incisos I al IV producidos por la aplicación inicial de estas normas, no generan efectos importantes en los estados financieros del Banco.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

V. Criterio D-1 “Balance general”-

- Los deudores por colaterales otorgados en efectivo se presentan dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”.
- Los acreedores por colaterales recibidos en efectivo se presentan como parte del rubro de “Otras cuentas por pagar”.

Derivado de la aplicación de este cambio, el balance general consolidado presentado en 2010 fue reclasificado para presentar sus cifras con la misma clasificación requerida a partir de 2011 como se muestra a continuación:

	<u>Cifras 2010</u>		
	<u>Previamente Informadas</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Reclasificadas</u>
Disponibilidades	\$ 51,323,651	(2,522,847)	48,800,804
Otras cuentas por cobrar, neto	22,870,726	2,522,847	25,393,573
	=====	=====	=====

VI. Criterio D-2 “Estado de resultados”- Se reestructura el estado de resultados de forma integral.

- Se eliminan los rubros mínimos del estado de resultados relativos al total de ingresos (egresos) de la operación y otros productos y otros gastos.
- Se agrupa el concepto de “gastos de administración y promoción” después del margen financiero ajustado por riesgos crediticios junto con los demás conceptos (comisiones y tarifas cobradas y pagadas, el resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación).
- Se reagrupan dentro de los ingresos (egresos) de la operación, los conceptos que integraban los “otros productos y otros gastos” al eliminarse este rubro.
- Se presenta la participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas después del “resultado de las operación” y antes del “resultado antes de impuestos a la utilidad”.

Derivado de la aplicación de este cambio, el estado consolidado de resultados presentado en 2010 fue reclasificado para presentar sus cifras con la misma clasificación requerida a partir de 2011 como se muestra a continuación:

	<u>Cifras 2010</u>		
	<u>Previamente Informadas</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Reclasificadas</u>
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$ 899,905	3,505,307	4,405,212
Otros productos	4,515,010	(4,515,010)	-
Otros gastos	(1,009,703)	1,009,703	-
	=====	=====	=====

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

VII. Criterio D-4 “Estado de flujos de efectivo”-

- Se modifica el concepto de “efectivo” por el de “efectivo y equivalentes de efectivo” en convergencia a las NIF.
- Se modificó el nombre del “ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación” por el de “efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo”.
- Se incorpora el concepto de “pagos de impuestos a la utilidad”.
- Se precisa que los cambios en las partidas operativas se presentarán netos de su estimación, conforme al método indirecto (cartera, derechos de cobro y bienes adjudicados).
- Se aclara que se deben eliminar los flujos de efectivo entre todas las entidades que forman parte de la entidad económica que consolida para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado.
- Se incluyen las mismas revelaciones que las establecidas en la NIF B-2.

Derivado de la aplicación de este cambio, el estado consolidado de flujos de efectivo presentado en 2010 fue reclasificado para presentar sus cifras con la misma clasificación requerida a partir de 2011 como se muestra a continuación:

	Cifras 2010		
	Previamente Informadas	Reclasificación	Reclasificadas
Utilidad por valorización asociada a actividades de operación	\$ (1,870,526)	1,870,526	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,283,843	(9,283,843)	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	123,134	(123,134)	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,611,514	(1,611,514)	-
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	-	1,450,460	1,450,460
Amortizaciones de activos intangibles	-	161,054	161,054
Participación de los trabajadores en la utilidad causada y diferida	352,011	(352,011)	-
Cambio en inversiones en valores	(18,733,320)	488,369	(18,244,951)
Cambio en cartera de crédito	(21,902,224)	9,283,843	(12,618,381)
Cambio en otros activos operativos	(15,099,995)	(3,440,281)	(18,540,276)
Cambio en valores asignados por liquidar	2,358,895	(2,358,895)	-
Incremento en otros activos y cargos diferidos	(1,464,900)	1,464,900	-
Cambio en otros pasivo operativos	5,198,515	2,295,272	7,493,787
Pago de impuestos a la utilidad	-	(1,943,261)	(1,943,261)
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	(424,332)	(424,332)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>51,323,651</u>	<u>(2,522,847)</u>	<u>48,800,804</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

d) La NIF, que se menciona a continuación, emitida por el CINIF entró en vigor el 1 de enero de 2011, especifica su aplicación prospectiva.

I. NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”- Los cambios contables producidos por la aplicación inicial de esta NIF deben reconocerse de forma prospectiva. Entre los principales cambios en relación con el Boletín C-6 que sustituye, se incluyen los siguientes:

- Adiciona las bases para determinar el valor residual de un componente.
- Elimina la disposición de asignarse un valor determinado por avalúo a las propiedades, planta y equipo adquiridos sin costo alguno o a un costo inadecuado, reconociendo un superávit donado.
- Establece como obligatorio depreciar componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente.
- Señala que cuando un componente esté sin utilizar debe continuar depreciándose, salvo que la depreciación se determine en función a la actividad.

Los efectos derivados de la aplicación de esta nueva NIF, no fueron importantes.

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Conforme al capital básico del Banco publicado por el Banco Central al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la posición máxima permitida al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a USD\$376 y USD\$434 millones, respectivamente.

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>(Millones de dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos	24,146	20,223
Pasivos	<u>(24,191)</u>	<u>(20,327)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(45)</u>	<u>(104)</u>

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue de \$13.9476 y \$12.3496 pesos por dólar, respectivamente. Al 13 de febrero de 2012, fecha de emisión de los estados financieros consolidados dictaminados el tipo de cambio era de \$12.7392, pesos por dólar.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	\$ 11,082,427	11,044,098
Bancos del país y del extranjero	7,042,870	6,759,615
Depósitos en garantía	5,072	9,579
Otras disponibilidades	15,793	9,115
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en el Banco Central	32,503,720	32,571,918
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días	171,327	4,128
Compras de divisas a 24 y 48 horas	21,259,111	10,581,743
Venta de divisas a 24 y 48 horas	<u>(20,856,623)</u>	<u>(12,179,392)</u>
	<u>\$ 51,223,697</u>	<u>48,800,804</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de caja valorizado en moneda nacional, se integra por billetes y monedas, como se muestra a continuación:

<u>Divisas</u>	<u>Tipo de cambio</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>		
Moneda Nacional	\$	-	\$ 10,778,104	10,799,188
Dólar		13.9476	299,598	239,559
Euro		18.1039	4,263	4,845
Yen Japonés		0.1807	186	212
Libra Esterlina		21.6759	142	128
Otras		-	<u>134</u>	<u>166</u>
			<u>\$ 11,082,427</u>	<u>11,044,098</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no tuvo depósitos en dólares con el Banco Central.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco tenía préstamos bancarios (Call Money) con vencimiento hasta 3 días, con las siguientes instituciones:

2011

	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>
Banco Nacional de México, S.A.	3 días	4.40%	\$ 171,327

2010

	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>
Nacional Financiera, SNC.	3 días	4.50%	\$ 4,128

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existen metales preciosos por \$164 y \$157, respectivamente, los cuales se registran en la cuenta de otras disponibilidades.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

<u>Divisa</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>
Dólar	\$ 17,840,036	(17,611,155)	10,280,591	(11,878,125)
Libra Esterlina	28,829	(16,474)	38,669	(38,481)
Euro	3,112,135	(3,220,759)	-	-
Real Brasileño	271,363	-	262,178	(262,178)
Otras	<u>6,748</u>	<u>(8,235)</u>	<u>305</u>	<u>(608)</u>
	\$ <u>21,259,111</u>	<u>(20,856,623)</u>	<u>10,581,743</u>	<u>(12,179,392)</u>

(6) Cuentas de margen-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas de margen corresponden a depósitos en el MexDer, Mercado Mexicano de Derivados S. A. de C. V. por \$26,667 y \$41,804, respectivamente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>
<u>Títulos para negociar*</u> :			
Valores gubernamentales	\$ 37,578,036		30,151,812
Pagarés bancarios	2,087,874		3,388,471
Bonos	1,653,543		1,714,187
Acciones	<u>1,993,748</u>	43,313,201	<u>1,293,528</u>
			36,547,998
<u>Títulos disponibles para la venta*</u> :			
Valores gubernamentales	108,236,561		93,020,495
Valores corporativos	2,916,416		2,283,215
Acciones	<u>10,725</u>	111,163,702	<u>11,551</u>
			95,315,261
<u>Títulos conservados al vencimiento*</u> :			
CETES Especiales de los fideicomisos			
UDIS:			
Vivienda	3,987,867		3,824,665
Estados y municipios	<u>578,042</u>		<u>553,776</u>
	4,565,909		4,378,441
Valores transferidos:			
Bonos	<u>2,704,179</u>	<u>7,270,088</u>	<u>3,298,897</u>
			<u>7,677,338</u>
 Total de inversiones en valores	 \$ 161,746,991		 139,540,597

* El total de títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento incluye títulos restringidos por haber sido otorgados en garantía, según se detalla más adelante en la sección de colaterales.

Durante los años 2011 y 2010, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Colaterales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores otorgadas y recibidas como colateral, así como los colaterales vendidos o dados en garantía, se analizan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Otorgados (Títulos restringidos) (nota 8):</i>		
Títulos para negociar	\$ 9,813,849	20,540,602
Títulos disponibles para la venta	7,531,271	14,167,780
Títulos conservados al vencimiento	<u>1,941</u>	<u>190,576</u>
	<u>\$ 17,347,061</u>	<u>34,898,958</u>
<i>Recibidos (en cuenta de orden) (notas 8 y 9):</i>		
Por operaciones de reporto	\$ 40,229,417	5,005,323
Por operaciones de préstamo de valores:		
Renta fija	14,566,321	8,355,713
Renta variable	<u>-</u>	<u>8,580</u>
	<u>\$ 54,795,738</u>	<u>13,369,616</u>
<i>Colaterales vendidos o dados en garantía (en cuentas de orden):</i>		
Por operaciones de reporto	\$ 34,489,040	3,354,502
Por operaciones de préstamo de valores:		
Renta fija	13,340,062	6,818,762
Renta variable	<u>-</u>	<u>8,580</u>
	<u>\$ 47,829,102</u>	<u>10,181,844</u>

Los colaterales otorgados, recibidos, así como los vendidos y dados en garantía, se originaron principalmente por la celebración de operaciones de reporto y de préstamos de valores. Los colaterales recibidos se encuentran registrados en cuentas de orden mientras que los colaterales vendidos o dados en garantía se encuentran registrados en la cuenta de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, cuyo saldo en el caso de operaciones de reporto se presenta neto de los colaterales recibidos en los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco tiene el derecho a dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de reporto y de vender o dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de préstamo de valores.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco mantenía dentro de su portafolio títulos distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$2,258 y \$2,217 millones, respectivamente, por un valor de \$6,575 y \$6,372 millones, respectivamente, como se muestra a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>
<u>2011</u>				
Gobierno Brasileño	BNTN071	140101	\$ 5,613	9.76%
Gobierno Brasileño	BRAZX87	130617	712	10.25%
Gobierno Brasileño	BRAZT75	120111	<u>250</u>	11.00%
			\$ 6,575	
			=====	
<u>2010</u>				
Gobierno Brasileño	BNTN071	140101	\$ 5,452	9.76%
Gobierno Brasileño	BRAZX87	130617	676	10.25%
Gobierno Brasileño	BRAZT75	120111	<u>244</u>	11.00%
			\$ 6,372	
			=====	

Clasificación de inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la clasificación de inversiones en valores atendiendo a los plazos nominales de los títulos en el portafolio en corto y largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Títulos</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>
Para negociar	\$ 22,651,848	20,661,353	31,288,812	5,259,186
Disponibles para la venta	4,327,886	106,835,816	14,718,076	80,597,186
Conservados al vencimiento	<u>872,013</u>	<u>6,398,075</u>	<u>315,841</u>	<u>7,361,496</u>
	\$ <u>27,851,747</u>	<u>133,895,244</u>	<u>46,322,729</u>	<u>93,217,868</u>
	\$ 161,746,991		139,540,597	
	=====		=====	

Los promedios ponderados de los plazos de vencimiento en años (no auditados), de las inversiones en valores clasificados por categorías al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Títulos para negociar	1.22	0.45
Títulos disponibles para la venta	2.54	2.66
Títulos conservados a vencimiento	8.02	8.30

Las tasas promedio ponderadas e ingresos por intereses derivados de las inversiones en valores por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestran a continuación:

<u>Títulos</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Interés</u>	<u>Tasa</u>	<u>Interés</u>	<u>Tasa</u>
Para negociar	\$ 1,152,508	3.01%	1,579,072	3.89%
Disponibles para la venta	6,355,593	6.65%	4,734,655	5.78%
Conservados al vencimiento	<u>370,776</u>	4.96%	<u>445,165</u>	5.88%
	<u>\$ 7,878,877</u>		<u>6,758,892</u>	

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, las pérdidas y ganancias netas sobre las operaciones de títulos para negociar ascendieron a \$10,710 y \$49,469, respectivamente.

Durante los ejercicios de 2011 y 2010, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta o de títulos conservados al vencimiento.

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta reconocidos en el capital contable por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ascendió a \$421,543 y (\$560,146), incluyendo el efecto de las coberturas de flujo de efectivo, respectivamente. Asimismo, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco reclasificó al estado de resultados consolidado \$911,481 y \$930,752, respectivamente, por venta de títulos disponibles para la venta.

(8) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analizan a continuación:

	<u>Reportadora</u>		<u>Reportada</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operaciones de reporto	\$ 40,239,116	5,007,150	15,372,595	34,868,101
Colaterales recibidos y dados en garantía	<u>(34,489,776)</u>	<u>(3,151,173)</u>	-	-
	<u>\$ 5,749,340</u>	<u>1,855,977</u>	<u>15,372,595</u>	<u>34,868,101</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011				2010			
	Reportada (restringidos)	Reportadora (cuenta de orden)	Plazo promedio		Reportada (restringidos)	Reportadora (cuenta de orden)	Plazo promedio	
			Venta	Compra			Venta	Compra
Títulos gubernamentales								
BONDES D	\$ 8,378,813	6,971,994	40	19	8,410,053	-	32	-
CETES	747,490	6,997,901	4	5	18,857,080	-	6	-
UMS	4,478,944	-	1,750	-	-	-	-	-
BPAT	-	24,040,688	-	8	-	2,334,283	-	30
BPAS	231,721	-	7	-	981,115	-	69	-
BONDES M	3,052,328	-	1,758	-	5,004,504	-	3	-
BONDES182	-	2,218,834	-	31	-	2,671,040	-	30
Títulos bancarios								
FBANOBRA	-	-	-	-	-	-	-	-
IBANOBRA	455,824	-	13	-	-	-	-	-
INBURSA	-	-	-	-	301,906	-	18	-
BANAMEX	-	-	-	-	929,727	-	3	-
Títulos corporativos								
Bonos Corporativos	1,941	-	27	-	414,573	-	24	-
	\$ 17,347,061	40,229,417			34,898,958	5,005,323		

Durante los ejercicios de 2011 y 2010, los ingresos y gastos por intereses derivados de operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados consolidado ascendieron a \$997,288 y \$426,784 y \$2,607,814 y \$1,933,788, respectivamente (ver nota 27).

(9) Colaterales vendidos o dados en garantía-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los colaterales recibidos en préstamo de valores y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

	2011			2010		
	Títulos	Monto	Plazo promedio	Títulos	Monto	Plazo promedio
Cetes	64,673,580	\$ 642,895	3	56,174,005	\$ 547,502	3
Bonos	98,062,187	10,944,919	3	53,776,615	5,849,861	3
Udibonos	135,506	69,906	13	806,957	421,399	28
Acciones	-	-	-	8,580	8,580	4
		\$ 11,657,720			\$ 6,827,342	

Las operaciones de préstamo de valores vigentes al 31 de diciembre de 2011 y 2010, devengaron premios por pagar de \$4,136 y \$276, los cuales se encuentran registrados en el rubro de "Préstamos de valores" en el balance general consolidado.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos por intereses derivados de operaciones de préstamo de valores reconocidos en el estado de resultados consolidado ascendieron a \$24,673 y \$30,443, respectivamente.

(10) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

Los objetivos primordiales del Banco para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados es la neutralización de riesgos de mercado, crédito y liquidez que pudieran afectar resultados futuros en la entidad. Estos instrumentos también son ofrecidos a algunos de nuestros clientes con la misma intención. La celebración de estas operaciones está de acuerdo con las políticas establecidas por HSBC Holdings y con autorización del Banco Central. Los modelos de valuación están debidamente autorizados y son adecuados para el reconocimiento de los riesgos que involucran.

En los Swaps de tasa de interés o de divisas, el Banco y los clientes intercambian flujos futuros de tasas y/o divisas. Las opciones dan el derecho de recibir o pagar una tasa de interés o divisas a un precio determinado. Los futuros son un acuerdo estándar y obligatorio para comprar o vender una cantidad predeterminada de un bien tangible específico en un día futuro vía un contrato estandarizado. Los términos y condiciones de los derivados del Banco son según los estándares del mercado.

El Banco utiliza derivados con fines de cobertura (flujos de efectivo) para convertir flujos variables a flujos fijos. Esto permite cubrir dos tipos de riesgos:

Riesgo de tasa de interés - Si el subyacente es un activo con interés variable se convierte a interés fijo a través de un Swap de tasa de interés recibiendo flujo fijo y pagando el variable. Si el subyacente es un pasivo se convierte a fijo a través de un Swap de tasa de interés recibiendo el flujo variable y pagando el flujo fijo. El riesgo cubierto es el riesgo atribuible a los cambios en las tasas de interés del subyacente.

Riesgo de moneda - Ya sea en un activo o pasivo subyacente se convierte el interés fijo denominado en otra divisa en interés fijo en pesos entrando en un Swap de divisas. El riesgo cubierto es el riesgo de los cambios en la divisa funcional equivalente a los flujos de efectivo para una divisa extranjera reconocida y que es medido por la tasa de intercambio spot.

Siempre hay una relación uno a uno entre el subyacente cubierto y el instrumento de cobertura.

La efectividad prospectiva del inicio será evaluada comparando los términos críticos del activo/pasivo cubierto con respecto a los instrumentos de cobertura. Con esta conciliación y sobre esta base, se espera que la cobertura sea altamente efectiva al principio y a lo largo de la vida de la cobertura.

La efectividad actual y prospectiva en la vida de la cobertura se evalúan al término de cada mes calculando los cambios en los flujos de efectivo del derivado en todos los períodos aplicables en los que se ha designado la cobertura. Estos se comparan con los cambios en los flujos de efectivo del artículo cubierto en el mismo período que le aplica.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El valor de la exposición al riesgo de mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados, está comprendida en el Valor de Riesgo de Mercado Global del Banco, el cual se explica en la nota 29.

De no haberse cubierto la posición primaria con las operaciones financieras derivadas mencionadas anteriormente se hubiera tenido un impacto desfavorable en los resultados de 2011 y 2010 por \$83,094 y \$47,954, respectivamente.

Coberturas de valor razonable

Por lo que respecta a las coberturas de valor razonable, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, las pérdidas del instrumento de cobertura así como la ganancia de la partida cubierta ascendieron a \$746,297 y \$753,033, respectivamente y \$521,747 y \$502,344, respectivamente en 2010.

Coberturas de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011, el período por el que se espera ocurran los flujos de efectivo de las posiciones de cobertura de flujo de efectivo se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Swaps en dólares	349,881	209,453	119,034	21,470

El monto total reconocido en la utilidad integral durante 2011 por cambios en el valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo vigentes fue una utilidad de \$31,850 (utilidad de \$102,021 en 2010).

El monto reclasificado de la utilidad integral a los resultados de los ejercicios 2011 y 2010 por ajuste del valor razonable pendiente de amortizar de coberturas desasignadas y la consecuente venta de la posición cubierta (bonos) fue una pérdida de \$16,155 y \$62,415 respectivamente la cual se registró en el rubro de “Resultado por Intermediación”.

Durante 2011 y 2010 el monto reclasificado de la utilidad integral por amortización del valor razonable de swaps de coberturas desasignadas de flujo de efectivo al margen financiero fue una pérdida de \$15,126 y \$15,980, respectivamente.

Montos nocionales

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de derivados vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos y representan el importe al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de orden “Montos contratados en instrumentos derivados” y la valuación a valores razonables, se analiza cómo se muestra en la hoja siguiente.


(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS


Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2011

	Nocionales						Valor Razonable						Neto
	Divisas		Tasa de interés		Total		Divisas		Tasa de interés		Total		
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	
Negociación													
Futuros	\$ -	-	438,900	-	438,900	-	-	-	-	-	-	-	-
Forwards	157,901,926	157,001,960	-	-	157,901,926	157,001,960	3,877,073	2,977,108	-	-	3,877,073	2,977,108	899,965
Opciones	13,783,249	13,755,354	9,741,073	8,483,460	23,524,322	22,238,814	439,428	432,019	77,720	58,682	517,148	490,701	26,448
Swaps	144,505,243	136,679,448	435,925,857	435,076,108	580,431,100	571,755,556	21,853,806	21,294,980	16,301,944	16,445,659	38,155,750	37,740,639	415,111
	<u>316,190,418</u>	<u>307,436,762</u>	<u>446,105,830</u>	<u>443,559,568</u>	<u>762,296,248</u>	<u>750,996,330</u>	<u>26,170,307</u>	<u>24,704,107</u>	<u>16,379,664</u>	<u>16,504,341</u>	<u>42,549,971</u>	<u>41,208,448</u>	<u>1,341,524</u>
Cobertura													
Swaps	-	5,742,070	43,500,000	6,869,826	43,500,000	12,611,896	-	957,802	356,135	1,129,673	356,135	2,087,475	(1,731,341)
	<u>-</u>	<u>5,742,070</u>	<u>43,500,000</u>	<u>6,869,826</u>	<u>43,500,000</u>	<u>12,611,896</u>	<u>-</u>	<u>957,802</u>	<u>356,135</u>	<u>1,129,673</u>	<u>356,135</u>	<u>2,087,475</u>	<u>(1,731,341)</u>
\$	<u>316,190,418</u>	<u>313,178,832</u>	<u>489,605,830</u>	<u>450,429,394</u>	<u>805,796,248</u>	<u>763,608,226</u>	<u>26,170,307</u>	<u>25,661,909</u>	<u>16,735,799</u>	<u>17,634,014</u>	<u>42,906,106</u>	<u>43,295,923</u>	<u>(389,817)</u>
													
	<u>\$1,569,404,474</u>												

31 de diciembre de 2010

	Nocionales						Valor Razonable						Neto
	Divisas		Tasa de interés		Total		Divisas		Tasa de interés		Total		
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	Compra / Activos	Venta / Pasivos	
Negociación													
Futuros	\$ -	-	305,000	134,800	305,000	134,800	-	-	-	-	-	-	-
Forwards	-	-	53,057,000	55,061,000	53,057,000	55,061,000	2,054,435	1,149,245	262,712	340,970	2,317,147	1,490,215	826,932
Opciones	1,571,045	1,504,357	3,333,043	5,700,633	4,904,088	7,204,990	13,836	13,836	32,480	28,412	46,316	42,248	4,068
Swaps	124,764,953	98,283,269	392,256,964	400,335,185	517,021,917	498,618,454	12,645,254	14,420,367	13,085,599	12,790,146	25,730,853	27,210,513	(1,479,660)
	<u>126,335,998</u>	<u>99,787,626</u>	<u>448,952,007</u>	<u>461,231,618</u>	<u>575,288,005</u>	<u>561,019,244</u>	<u>14,713,525</u>	<u>15,583,448</u>	<u>13,380,791</u>	<u>13,159,528</u>	<u>28,094,316</u>	<u>28,742,976</u>	<u>(648,660)</u>
Cobertura													
Swaps	5,423,869	15,767,516	-	4,754,558	5,423,869	20,522,074	110,558	1,097,770	-	703,778	110,558	1,801,548	(1,690,990)
	<u>5,423,869</u>	<u>15,767,516</u>	<u>-</u>	<u>4,754,558</u>	<u>5,423,869</u>	<u>20,522,074</u>	<u>110,558</u>	<u>1,097,770</u>	<u>-</u>	<u>703,778</u>	<u>110,558</u>	<u>1,801,548</u>	<u>(1,690,990)</u>
\$	<u>131,759,867</u>	<u>115,555,142</u>	<u>448,952,007</u>	<u>465,986,176</u>	<u>580,711,874</u>	<u>581,541,318</u>	<u>14,824,083</u>	<u>16,681,218</u>	<u>13,380,791</u>	<u>13,863,306</u>	<u>28,204,874</u>	<u>30,544,524</u>	<u>(2,339,650)</u>
													
	<u>\$1,162,253,192</u>												

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de derivados. Asimismo el Banco no recibe colaterales distintos de efectivo de parte de sus contrapartes por operaciones de derivados.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el riesgo de crédito por operaciones con instrumentos financieros derivados asciende a \$5,608,019 y \$2,812,995, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco no tuvo incumplimientos originados por contratos de operaciones derivadas. El saldo en deudores diversos originado por incumplimientos en este tipo de operaciones en años anteriores, ascendió a \$994,810 y \$914,974, los cuales se encuentran totalmente reservados.

Compensación y exposición neta al riesgo de crédito en derivados

El Banco tiene el derecho a compensar las operaciones de derivados al momento de la liquidación al amparo de los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association) y CSA (Credit Support Anex) que conjuntamente tiene celebrados con sus clientes. El efecto que este derecho de compensación tuvo sobre la exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue de \$20,840,964 y \$11,792,571, respectivamente.

(11) Cartera de crédito-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total de cartera de crédito, en el balance general consolidado	\$ <u>187,638,849</u>	<u>171,420,899</u>
Registrado en cuentas de orden (nota 26a.):		
Avales otorgados	13,948	20,583
Compromisos crediticios	<u>22,425,302</u>	<u>16,201,600</u>
	<u>22,439,250</u>	<u>16,222,183</u>
	\$ <u>210,078,099</u>	<u>187,643,082</u>

(a) Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de moneda, sector económico, cartera evaluada y por antigüedad de la cartera vencida-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, por sector económico, por antigüedad de la cartera vencida y la evaluación de la misma, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cifras al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Miles de pesos)

Cartera	Actividad empresarial o comercial		Entidades Financieras		Entidades Gubernamentales		Consumo		Vivienda		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Vigente:												
Moneda Nacional	\$ 73,622,626	59,976,588	8,137,294	7,809,959	24,491,284	26,828,621	29,302,131	26,664,511	16,569,044	15,817,643	152,122,379	137,097,322
Moneda Extranjera	27,389,880	25,869,930	130,230	111,172	1,425,034	1,254,271	-	-	-	-	28,945,144	27,285,373
Udís	-	-	-	-	-	4,267	-	-	1,489,162	1,739,859	1,489,162	1,744,126
Total	101,012,506	85,846,518	8,267,524	7,921,131	25,916,318	28,087,159	29,302,131	26,664,511	18,058,206	17,557,502	182,556,685	166,076,821
Vencida:												
Moneda Nacional	1,233,987	1,613,753	-	108	-	5,207	1,234,341	1,573,528	1,586,020	1,714,210	4,054,348	4,906,806
Moneda Extranjera	793,113	50,450	-	-	-	-	-	-	-	-	793,113	50,450
Udís	-	-	-	-	-	-	-	-	234,703	386,822	234,703	386,822
Total	2,027,100	1,664,203	-	108	-	5,207	1,234,341	1,573,528	1,820,723	2,101,032	5,082,164	5,344,078
Total:												
Moneda Nacional	74,856,613	61,590,341	8,137,294	7,810,067	24,491,284	26,833,828	30,536,472	28,238,039	18,155,064	17,531,853	156,176,727	142,004,128
Moneda Extranjera	28,182,993	25,920,380	130,230	111,172	1,425,034	1,254,271	-	-	-	-	29,738,257	27,285,823
Udís	-	-	-	-	-	4,267	-	-	1,723,865	2,126,681	1,723,865	2,130,948
Total	\$ 103,039,606	87,510,721	8,267,524	7,921,239	25,916,318	28,092,366	30,536,472	28,238,039	19,878,929	19,658,534	187,638,849	171,420,899

Clasificación por actividad

Manufactura	\$ 56,258,822	52,700,943	-	-	-	-	-	-	-	-	56,258,822	52,700,943
Agropecuaria Silvicultura y pesca	8,038,701	7,340,587	-	-	-	-	-	-	-	-	8,038,701	7,340,587
Comercio y Turismo	24,004,216	18,375,491	-	-	-	-	-	-	-	-	24,004,216	18,375,491
Servicios	14,737,867	9,093,700	-	-	-	-	-	-	-	-	14,737,867	9,093,700
Servicios Financieros	-	-	1,561,354	2,548,222	-	-	-	-	-	-	1,561,354	2,548,222
Uniones de Crédito	-	-	1,162,608	1,303,137	-	-	-	-	-	-	1,162,608	1,303,137
Arendadoras	-	-	-	5,098	-	-	-	-	-	-	-	5,098
Municipios	-	-	-	-	1,653,184	1,730,772	-	-	-	-	1,653,184	1,730,772
Estados	-	-	-	-	7,730,616	5,629,937	-	-	-	-	7,730,616	5,629,937
Crédito al Gobierno Federal (ETA)	-	-	-	-	758,203	1,204,245	-	-	-	-	758,203	1,204,245
Otros a entidades gubernamentales (ver nota 11a)	-	-	-	-	15,774,315	19,527,412	-	-	-	-	15,774,315	19,527,412
Otros a entidades financieras	-	-	5,543,562	4,064,782	-	-	-	-	-	-	5,543,562	4,064,782
Crédito auto	-	-	-	-	-	-	2,895,763	4,165,808	-	-	2,895,763	4,165,808
Tarjeta de Crédito	-	-	-	-	-	-	16,189,067	17,586,595	-	-	16,189,067	17,586,595
Multicrédito	-	-	-	-	-	-	9,975,634	5,154,937	-	-	9,975,634	5,154,937
Pagos Fijos	-	-	-	-	-	-	1,476,008	1,330,699	-	-	1,476,008	1,330,699
Construcción y vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	19,878,929	19,658,534	19,878,929	19,658,534
Total	\$ 103,039,606	87,510,721	8,267,524	7,921,239	25,916,318	28,092,366	30,536,472	28,238,039	19,878,929	19,658,534	187,638,849	171,420,899

Clasificación de cartera vencida por antigüedad

De 1 a 180 días	\$ 418,809	809,259	-	108	-	5,207	1,177,999	1,507,664	644,124	677,567	2,240,932	2,999,805
De 181 a 365 días	990,100	375,692	-	-	-	-	56,176	65,864	501,560	585,765	1,547,836	1,027,321
De 1 a 2 años	271,939	196,114	-	-	-	-	166	-	669,049	832,518	941,154	1,028,632
Más de 2 años	346,252	283,138	-	-	-	-	-	-	5,990	5,182	352,242	288,320
Total	\$ 2,027,100	1,664,203	-	108	-	5,207	1,234,341	1,573,528	1,820,723	2,101,032	5,082,164	5,344,078

NOTA: Las cantidades anteriores corresponden a importes acumulados de capital (para 2011 186,612,600 y 2010 \$170,555,245) e interés (para 2011 1,026,249 y 2010 \$865,654) que se encuentran clasificados en los Balances Generales Consolidados de HSBC México, S.A. en el Activo en los rubros de Cartera de Crédito Vigente y Vencida.

Evaluación de cartera	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Monto clasificado por riesgo												
A	\$ 51,270,150	45,224,649	4,955,028	3,777,001	6,824,659	14,185,818	7,074,056	9,891,458	16,706,545	15,511,713	86,830,438	88,590,639
B	69,037,552	56,330,229	3,312,302	3,747,505	10,263,628	4,507,070	20,556,917	14,973,223	1,773,106	2,164,753	104,943,505	81,722,780
C	4,289,673	1,383,566	194	218,222	48,142	181,962	1,574,154	1,506,901	1,392,257	538,244	7,304,420	3,828,895
D	183,082	316,667	-	-	-	-	1,281,189	1,715,575	7,020	1,350,392	1,471,291	3,382,634
E	698,399	477,793	-	178,511	7,019	-	50,156	150,881	1	93,431	755,575	900,616
Total	\$ 125,478,856	103,732,904	8,267,524	7,921,239	17,143,448	18,874,850	30,536,472	28,238,038	19,878,929	19,658,533	201,305,229	178,425,564
Reserva v porcentajes												
A	\$ 330,750	299,112	43,544	28,856	62,900	100,889	38,623	56,399	41,905	54,291	517,722	539,547
B	3,258,500	2,449,798	157,227	201,842	395,150	174,779	1,982,731	1,234,662	109,583	78,861	5,903,191	4,139,942
C	1,305,184	382,114	78	87,289	19,252	36,392	580,755	503,321	524,979	166,981	2,430,248	1,176,097
D	129,832	230,140	-	-	-	-	876,925	1,041,472	4,644	945,275	1,011,401	2,216,887
E	697,585	476,580	-	178,511	7,019	-	47,560	123,827	1	93,431	752,165	872,349
	5,721,851	3,837,744	200,849	496,498	484,321	312,060	3,526,594	2,959,681	681,112	1,338,839	10,614,727	8,944,822
Más reservas adicionales	24,495	27,474	-	3	-	-	183,636	230,598	77,188	93,470	285,319	351,545
Total	\$ 5,746,346	3,865,218	200,849	496,501	484,321	312,060	3,710,230	3,190,279	758,300	1,432,309	10,900,046	9,296,367
Reserva general y específica												
Generales	\$ 337,502	308,382	43,544	28,855	62,900	100,889	39,112	76,145	43,010	110,434	526,068	624,707
Específicas	5,408,844	3,556,836	157,305	467,646	421,421	211,171	3,671,118	3,114,134	715,290	1,321,875	10,373,978	8,671,660
Total	\$ 5,746,346	3,865,218	200,849	496,501	484,321	312,060	3,710,230	3,190,279	758,300	1,432,309	10,900,046	9,296,367

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Créditos simples al IPAB:

El 27 de septiembre de 2002, el Banco acordó con el IPAB el otorgamiento de un crédito simple por un monto nominal de \$47,356,995. Este crédito fue documentado mediante un pagaré no negociable, salvo para su endoso en garantía a favor del Banco Central. Asimismo, el 12 de mayo de 2005 el Banco otorgó al IPAB otro crédito simple por un monto nominal de \$5,000,000. Finalmente, el 31 de mayo de 2007, el Banco y el IPAB firmaron un convenio de reconocimiento de adeudo donde se acuerda un saldo total consolidado a dicha fecha de \$29,058,308 de principal. Mediante este acuerdo, el saldo fue dividido en cuatro porciones de \$7,264,577 con vencimientos únicos de capital entre el mes de mayo y diciembre de 2013, con la posibilidad de efectuar pagos anticipados. Cada una de las porciones genera intereses ordinarios a una tasa anual de interés equivalente a los Certificados de la Tesorería de la Federación a 28 días más 56 puntos base. Durante los años 2011 y 2010 el Banco no recibió pagos anticipados del IPAB. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de esta cuenta por cobrar asciende a \$8,014,667 y \$8,013,271 respectivamente, mismo que se incluye en el rubro de “Créditos a entidades gubernamentales.”

Programas de apoyo:

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Banqueros de México, A. C. establecieron entre otros los siguientes programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito:

- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).

Los programas y acuerdos de apoyo consisten en un esquema de descuentos que son otorgados a los deudores y los cuales generalmente son absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco. Ciertos descuentos están sujetos al flujo neto de recursos que el Banco aporte al sector económico beneficiado. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el esquema de terminación anticipada (ETA) (ver cuadro de la nota 11a), se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>
ETA/BADCV	\$ 758,203	50,087	1,204,201	753,170
FINAPE	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>23</u>
	<u>\$ 758,203</u>	<u>50,087</u>	<u>1,204,245</u>	<u>753,193</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Esquema de terminación anticipada:

Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros. El 15 de julio de 2010 se firmó el convenio para extinguir anticipadamente los programas de apoyo de créditos hipotecarios o BADCV. A continuación se muestran los principales importes relacionados con el esquema de terminación anticipada.

	<u>A cargo del</u>	
	<u>Banco</u>	<u>Gobierno Federal</u>
Descuentos otorgados	\$ 457,151	972,707
Descuentos adicionales otorgados por el Banco	<u>92,522</u>	<u>-</u>
Descuento otorgado al 31 de diciembre de 2010	549,673	972,707
Descuentos de créditos no susceptibles ^(a)	(1,583)	(3,445)
Descuentos de créditos que no demostraron cumplimiento de pago ^(b)	(11,918)	(25,469)
Reaplicaciones de pago y diferencial cambiario	230	417
Ajustes a los descuentos adicionales otorgados por el Banco	268	-
Créditos reestructurados al amparo del convenio a más tardar a fecha de corte	<u>(1,499)</u>	<u>-</u>
Total descuento otorgado al 31 de diciembre de 2011	<u>535,171</u>	<u>944,210</u>
Total de descuentos adicionales otorgados por el Banco que no pertenecen a ETA	<u>(92,790)</u>	<u>-</u>
Total de descuentos otorgados por el Banco pertenecientes a ETA	\$ <u>442,381</u>	<u>944,210</u>

^(a) Mediante envíos realizados durante el mes de abril 2011, la Comisión Bancaria solicitó la sustitución de los anexos por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, y posteriormente en el curso del informe sobre la correcta aplicación (Informe ETA) emitido el 29 de septiembre de 2011 disminuyó los saldos de cartera y descuentos relacionados con 28 créditos que definieron no eran susceptibles al ETA, de los cuales 24 se beneficiaron del Programa de Descuentos.

^(b) Corresponde a los descuentos de créditos que al 31 de marzo de 2011 no demostraron cumplimiento de pago y que hubieran estado a cargo del Gobierno Federal en caso de cumplir con dicha condición.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El importe correspondiente al descuento a cargo del Gobierno Federal fue reclasificado para ser presentado desde el 31 de diciembre de 2010 como una cuenta por cobrar a cargo de éste dentro de los saldos de la cartera de crédito vigente a entidades gubernamentales, mientras que el importe correspondiente al descuento a cargo del Banco fue cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la Comisión Bancaria.

A continuación se presenta una conciliación de los movimientos en el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios, relacionados con la porción de descuento condicionado cubierto por el Banco.

Saldo inicial a 2010	\$	69,726
Quitas, descuentos y/o bonificaciones		(2,181)
Monto de descuento condicionado a cargo del Banco		(549,673)
Provisión adicional cargada en resultados		<u>496,122</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2010		13,994
Ajustes a los descuentos adicionales otorgados por el Banco (créditos no susceptibles o que no demostraron Cumplimiento de pago)		<u>(268)</u>
	\$	<u><u>13,726</u></u>

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944,217, dividido en cinco parcialidades de \$188,843 cada una. La primera parcialidad fue recibida el 1 de diciembre de 2011, y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2012 a 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2011 por el ETA asciende a \$755,374 de principal más \$2,829 del costo financiero acumulado no cobrado.

El importe de descuento otorgado a cargo del Gobierno Federal proveniente de créditos denominados en moneda nacional o en UDIS, que al amparo del convenio debieron demostrar “cumplimiento de pago” a más tardar al 31 de marzo de 2011 ascendió a \$167,076 al 31 de diciembre de 2010.

No existió importe a cargo del Gobierno Federal, por los créditos denominados en UDIS a los que se les hubieran aplicado descuentos sobre el saldo insoluto con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos a los que se refiere el numeral 3.1.2. de la Circular 1430 emitida por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada pero que conforme a los lineamientos del ETA aun tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco deberá de asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a \$81,507 y \$171,293, respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 31 de diciembre de 2011.

<u>Programa</u>	<u>Número De Fideicomiso</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fechas de Vencimiento</u>	<u>Número De Títulos</u>	
				<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES Especiales "C"</u>
Programa de Apoyo Para Deudores de Créditos de Vivienda	421-5	20 Años	13/07/2017	12,549,378	766,145
	422-9	25 Años	07/07/2022	5,772,652	184,517
	423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-
Programa de Apoyo Para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su Etapa de Créditos Individualizados	432-6	25 Años - de 230 a 330 Mil Udis	11/08/2022	74,389	50,693

Programa de apoyo a damnificados de los huracanes "Alex" y "Karl" y de la tormenta "Frank":

Derivado de los desastres naturales ocasionados por los huracanes "Alex", "Karl" y la tormenta tropical "Frank", la Comisión Bancaria emitió mediante los oficios 100/042/210 de fecha 14 de julio de 2010 y 100/047/2010 de fecha 24 de septiembre de 2010 los criterios contables especiales temporales para la aplicación del programa de apoyo a damnificados, por los créditos contratados por sus clientes de las zonas afectadas correspondientes a: créditos hipotecarios, al consumo, tarjeta de crédito y de auto. A estos clientes se les otorgó el diferimiento de principal e intereses hasta por 2 meses sin que la fecha del término del diferimiento pudiera ser posterior al 30 de septiembre de 2010 en los casos de los afectados por el huracán "Alex", y posterior al 20 de noviembre de 2010 en los casos de los afectados por el huracán "Karl" y la tormenta tropical "Frank".

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los créditos vigentes en los cuales se otorgó el diferimiento de principal e intereses, no fueron considerados como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 24 del criterio B-6 y se mantuvieron como cartera vigente por un plazo de hasta 2 meses dependiendo de la fecha de adhesión al programa y no más allá del 30 de septiembre de 2010 o 20 de noviembre de 2010, dependiendo del programa al que fueron adheridos.

Los importes que se hubieran registrado en el Balance General consolidado y en el Estado de Resultados consolidado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 de no haberse aplicado el criterio contable mencionado en el párrafo anterior se muestran a continuación y se refieren a los intereses no registrados debido a la aplicación de los programas.

	<u>Intereses</u>
Créditos al Consumo	\$ 77,450
Créditos a la Vivienda	84,514
	<u>\$ 161,964</u>

Debido a que el programa aplicado por el Banco solo se trató del diferimiento de principal hasta por 2 meses, no fue necesario hacer ningún registro en la contabilidad derivado de la aplicación de este programa de apoyo a los damnificados.

(b) Información adicional sobre la cartera-Comisiones por tipo de crédito:

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado de resultados consolidado incluye las comisiones crediticias, como se presentan a continuación:

	<u>Importe</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comercial	\$ 409,840	513,131
Consumo	2,227,979	2,767,336
Hipotecario	<u>55,824</u>	<u>48,414</u>
Total	<u>\$ 2,693,643</u>	<u>3,328,881</u>

El monto de las comisiones reconocidas por el otorgamiento inicial de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es de \$290,077 y \$295,498, respectivamente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El plazo promedio ponderado (en meses) del devengamiento de las comisiones y tarifas cobradas es como sigue:

Comercial	36
Consumo	73
Hipotecario	<u>202</u>

El monto de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento inicial de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es de \$147,102 y \$115,268, respectivamente. Estos importes se refieren a pago de comisiones por colocación de créditos.

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2011 y 2010, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera comercial	10.63%	11.44%
Entidades financieras	4.48%	5.16%
Créditos personales	26.08%	25.93%
Créditos a la vivienda	9.77%	10.07%
Entidades gubernamentales	6.47%	6.16%

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, Nacional Financiera, Banco Nacional de Comercio Exterior y Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura principalmente, a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas sumaba \$11,409,696 y \$9,884,482, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos".

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los créditos reestructurados se integran como sigue:

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Cartera</u>			<u>Cartera</u>		
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Créditos comerciales	\$ 15,121,844	504,772	15,626,616	14,980,001	704,829	15,684,830
Créditos al consumo	18,827	3,156	21,983	13,387	3,916	17,303
Tarjeta de crédito	377,481	109,429	486,910	609,220	208,706	817,926
Créditos hipotecarios	<u>342,363</u>	<u>189,883</u>	<u>532,246</u>	<u>93,378</u>	<u>69,658</u>	<u>163,036</u>
	\$ <u>15,860,515</u>	<u>807,240</u>	<u>16,667,755</u>	<u>15,695,986</u>	<u>987,109</u>	<u>16,683,095</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el total de créditos reestructurados bajo el Programa Sistema de Reestructuración de Cartera Agropecuaria (SIRECA) ascendió a \$1,348 y \$2,417, respectivamente.

El monto de los ingresos por intereses que se reconocieron al reestructurar créditos vencidos, ascendió a \$972,155 y \$914,421 por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente. En el caso de créditos a pequeñas y medianas empresas de cartera comercial y con la finalidad de reducir el nivel de riesgo de crédito del Banco, se tiene un contrato con Nacional Financiera S.N.C. (NAFIN) mediante el cual ésta última cubre hasta el 50%, 90% o 100% del adeudo total los créditos otorgados a estos clientes dependiendo del programa de que se trate. Los montos que al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estaban cubiertos por este contrato fueron \$3,691,563 y \$4,580,055, respectivamente.

Durante 2011 y 2010 se efectuaron reestructuras de créditos hipotecarios, consumo, comerciales y de tarjeta de crédito sin tomar garantías adicionales. Asimismo, el Banco mantiene el programa para invitar a diversos acreditados de tarjeta de crédito a modificar las condiciones de sus créditos, consistente principalmente en suspender su crédito revolvente y convertir su deuda a créditos personales con tasa y pagos fijos. El monto total de los créditos reestructurados durante 2011 y 2010 ascendió a \$3,621 millones y \$1,825 millones, respectivamente. En general, los procesos de reestructuración llevan consigo condonaciones de alguna porción del capital, intereses moratorios y comisiones, las cuales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, ascienden a \$148,537 y \$246,244, respectivamente.

Cartera vencida

Los intereses nominales que hubiera generado la cartera vencida por el año de 2011 registrados en cuentas de orden ascienden a \$235,958 (\$253,615 en 2010).

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al principio del año	\$	5,344,078	7,938,673
Trasposos de cartera vigente		17,601,423	9,878,205
Trasposos a cartera vigente		(2,473,468)	(1,443,031)
Cobros		(9,858,901)	(2,241,365)
Quitas y castigos		(5,635,325)	(8,806,595)
Fluctuación cambiaria		<u>104,357</u>	<u>18,191</u>
Saldo al final del año	\$	<u>5,082,164</u>	<u>5,344,078</u>

Durante 2011 y 2010 el Banco no realizó castigos de créditos otorgados a partes relacionadas.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigadas asciende a \$418,077 (\$431,294 en 2010).

Créditos emproblemados:

El saldo de los créditos comerciales y de entidades financieras emproblemados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es de \$888,500 y \$972,971, respectivamente, de los cuales \$47,783 y \$286,711 están registrados en cartera vigente y \$840,717 y \$686,260 en cartera vencida, respectivamente.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco tiene registrados tres clientes (cuatro en 2010) que exceden el límite del 10% de su capital básico de \$3,481 millones (\$3,424 millones en 2010) los cuales corresponden a los tres principales deudores del Banco y ascienden a \$18,670,307 (\$23,606,334 de los que exceden el 10% del capital básico y \$18,843,775 de los tres principales deudores en 2010) que representan el 53.63% (68.93% a 2010) del capital básico.

Bursatilización de cartera hipotecaria:

Las operaciones de bursatilización vigentes al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a operaciones celebradas en 2008 y 2007, a través de la cesión que realizó el Banco de todos los derechos y riesgos de la cartera hipotecaria sin reserva ni limitación alguna a tres Fideicomisos (utilizados como vehículos de bursatilización). Estos Fideicomisos emiten los certificados bursátiles que son adquiridos por el público y una constancia fiduciaria subordinada que le confiere al Banco el derecho a recibir los remanentes del Fideicomiso, reconocida en el rubro de "Títulos disponibles para la venta" en el balance general consolidado.

A continuación se muestran los montos de la cartera bursatilizada, así como las características de los certificados bursátiles emitidos por los Fideicomisos Invex:

<u>Invex</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Cartera nominal vendida</u>	<u>Efectivo recibido</u>	<u>Constancia</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Certificados Bursátiles</u>			
						<u>Tasa de interés</u>			
						<u>Serie "A"</u>	<u>Serie "B"</u>	<u>Serie "A1"</u>	<u>Serie "B1"</u>
I	22-mar-07	\$ 2,525,021	2,474,407	25,250	1 a 30 años	8.24%	9.58%	-	-
II	2-oct-07	3,538,135	3,456,617	35,381	2025	8.80%	10.11%	-	-
III	4-sep-08	1,662,872	1,483,244	162,973	2028	-	-	9.99%	10.16%

Las constancias fueron adquiridas por el Banco y le dan derecho una vez cubierto el pasivo de los certificados bursátiles, a cualquier remanente de la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de las constancias registradas en el rubro de "Títulos disponibles para la venta", y el patrimonio de los fideicomisos se analizan en la siguiente hoja.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos de los fideicomisos	\$ 4,287,457	4,966,869
Certificados bursátiles	(4,107,255)	(4,875,840)
Otros pasivos del Fideicomiso	(5,519)	(15,263)
Monto original de las constancias	<u>(223,604)</u>	<u>(223,604)</u>
Resultado por valuación de "Títulos disponibles para la venta", en el capital contable del Banco	\$ <u>(48,921)</u>	<u>(147,838)</u>

En caso de que el saldo total insoluto de los certificados bursátiles sea menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los certificados bursátiles en la fecha de emisión, el Banco tiene la opción de readquirir la cartera remanente del fideicomiso y con dichos recursos se prepagarán los certificados bursátiles.

El Banco tiene firmado un contrato de prestación de servicios, mediante el cual se compromete a llevar a cabo los actos de administración y cobranza de la cartera hipotecaria bursatilizada a cambio de una comisión mercantil.

(c) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en las notas 2j y 29, el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva analizada en el inciso (a) de esta nota se integra al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Estimación de la cartera evaluada	\$ 10,614,727	8,944,822
Reservas adicionales, incluyendo intereses vencidos	<u>285,319</u>	<u>351,545</u>
Total estimación preventiva	<u>\$ 10,900,046</u>	<u>9,296,367</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La clasificación por grado de riesgo de la reserva crediticia de la cartera comercial, entidades financieras y entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analiza a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
A-1	\$	151,792	187,218
A-2		292,154	250,911
B-1		1,243,123	1,010,665
B-2		1,885,216	1,147,909
B-3		684,655	670,952
C-1		980,074	334,013
C-2		357,397	181,856
D		132,474	235,097
E		<u>704,631</u>	<u>655,158</u>
	\$	<u>6,431,516</u>	<u>4,673,779</u>

Al 31 de diciembre de 2010, el importe de las reservas preventivas para riesgo crediticio de tarjetas de crédito bajo la metodología aprobada por la Comisión Bancaria el 13 de agosto de 2009 ascendió a \$2,660,269. A fin de constituir las reservas adicionales resultantes de esta metodología, el Banco optó por afectar el estado de resultados consolidado en un plazo de 24 meses a partir del 30 de septiembre de 2009 conforme lo permitió la Comisión Bancaria. Conforme a los cálculos al 31 de diciembre de 2010, el importe no registrado por la aplicación de la opción tomada por el Banco ascendió a \$493,626. En agosto de 2011 se concluyó el periodo de gradualidad de 24 meses.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al principio del año	\$	9,296,367	10,446,975
Provisiones cargadas a resultados		6,736,597	9,283,843
Efecto de valuación por tipo de cambio		213,195	(42,073)
Efecto en el capital por el cambio de metodología de cartera de consumo		289,214	-
Aplicaciones:			
Castigos		(4,929,593)	(9,062,312)
Quitas		<u>(705,734)</u>	<u>(1,330,066)</u>
Saldo al final del año	\$	<u>10,900,046</u>	<u>9,296,367</u>

(d) Venta de cartera castigada-

En 2010 el Banco vendió cartera previamente castigada (comercial de pequeñas y medianas empresas y de consumo), obteniendo un beneficio de \$22,015, que se presenta en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación" en el estado de resultados consolidado, las cuales se realizaron con partes no relacionadas.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Durante 2011 el Banco no realizó ventas de cartera previamente castigada.

Las políticas de crédito del Banco se revelan en la nota 30.

(12) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deudores por liquidación de operaciones	\$	17,862,007	17,287,406
Préstamos al personal		3,039,677	3,220,219
Colaterales otorgados en efectivo		5,678,621	2,522,847
Otros deudores		4,064,735	3,609,847
Estimaciones preventivas		<u>(1,310,932)</u>	<u>(1,246,746)</u>
	\$	<u>29,334,108</u>	<u>25,393,573</u>

El saldo acreedor por liquidación de operaciones al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a \$18,353,484 y \$12,773,051, respectivamente, y se reconoce en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones"

(13) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago se analizan como se muestra a continuación:

		<u>2011</u>		<u>2010</u>	
		<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>
Bienes muebles y valores					
Bienes muebles	\$	458	(132)	305	(210)
Valores		<u>30,689</u>	<u>(30,689)</u>	<u>31,096</u>	<u>(31,096)</u>
		<u>31,147</u>	<u>(30,821)</u>	<u>31,401</u>	<u>(31,306)</u>
Inmuebles					
Terrenos		38,288	(5,375)	7,443	(5,178)
Construcciones		<u>223,805</u>	<u>(53,685)</u>	<u>190,088</u>	<u>(30,040)</u>
		<u>262,093</u>	<u>(59,060)</u>	<u>197,531</u>	<u>(35,218)</u>
	\$	<u>293,240</u>	<u>(89,881)</u>	<u>228,932</u>	<u>(66,524)</u>
		<u>\$ 203,359</u>		<u>162,408</u>	

El cargo a resultados por la reserva para baja de valor de los bienes adjudicados, ascendió a \$25,522 en 2011 (\$10,959 en 2010).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(14) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los saldos de los inmuebles, mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de Depreciación y amortización</u>	<u>Vida útil en años</u>
Inmuebles destinados a oficinas	\$ 2,695,910	3,188,672	5%	20
Mobiliario y equipo de oficinas	1,825,042	1,646,532	10%	10
Equipo de cómputo	5,078,163	4,885,534	Varias	3 a 7
Equipo de transporte	7,317	10,911	25%	4
Gastos de instalación	4,678,006	4,388,433	5% y 10%	10 a 20
Otros equipos	<u>2,136,498</u>	<u>1,944,700</u>	Varias	
	16,420,936	16,064,782		
Depreciación y amortización acumulada	(8,911,950)	(8,077,853)		
Deterioro	<u>(173,980)</u>	<u>(437)</u>		
	7,335,006	7,986,492		
Terrenos	<u>744,665</u>	<u>1,082,415</u>		
	\$ 8,079,671	9,068,907		
	<u><u>8,079,671</u></u>	<u><u>9,068,907</u></u>		

El total de la depreciación y amortización correspondientes a los ejercicios 2011 y 2010 fue cargado a resultados y ascendió a \$1,232,972 y \$1,450,460, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se llevaron a cabo ventas de inmuebles, por un valor en libros de \$430,601 generando una utilidad por \$625,979 que se registró en el rubro de Otros ingresos de la operación.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El 30 de marzo de 2010, una subsidiaria del Banco adquirió ciertos activos de su compañía afiliada Banco HSBC (Costa Rica), S. A., mismos que se encuentran fuera de uso. Estos bienes adquiridos se encuentran en su totalidad en Costa Rica y la contraprestación pagada ascendió a \$349,806. Algunos de estos bienes adquiridos presentan gravámenes sobre los mismos que no ponen en riesgo la titularidad de la propiedad. El deterioro reconocido en 2011 se refiere a los inmuebles adquiridos por la subsidiaria del Banco.

El deterioro reconocido en 2011 se refiere a los inmuebles adquiridos por la subsidiaria del Banco por 173,543, así como por 65,527 de Hardware del Banco.

(15) Inversiones permanentes en acciones-*Inversión en asociadas y otras inversiones permanentes*

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones permanentes en acciones clasificadas por actividad, se analizan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Asociadas y afiliadas:		
Servicios complementarios bancarios	\$ 121,087	100,374
Fondos de inversión	8,298	18,539
Seguridad y protección	<u>3,568</u>	<u>2,592</u>
	132,953	121,505
Otras	<u>5,188</u>	<u>1,126</u>
	<u>\$ 138,141</u>	<u>122,631</u>

El reconocimiento de la participación en el resultado de compañías asociadas y afiliadas fue una pérdida de \$40,710 en 2011 (utilidad de \$12,666, en 2010).

(16) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, netos-

El rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles se integra al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos por recuperar	\$ 327,354	905,456
Pago anticipado por beneficios a los empleados (nota 20)	791,541	891,341
Servicios, comisiones pagados por anticipado	1,554,997	2,296,894
Software, neto	<u>832,093</u>	<u>659,141</u>
	<u>\$ 3,505,985</u>	<u>4,752,832</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se presentan los movimientos del rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles, por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al principio del año	\$ 4,752,832	2,607,640
Cargos del ejercicio por:		
Impuestos	(578,102)	841,346
Altas de Software	1,953,499	424,332
Cancelaciones	(1,153,956)	-
Gastos anticipados	(835,589)	1,086,903
Otros	(26,394)	(46,335)
Amortización del año	<u>(606,305)</u>	<u>(161,054)</u>
Saldo al final del año	\$ <u>3,505,985</u>	<u>4,752,832</u>

Los activos intangibles están integrados principalmente por software desarrollados internamente, los cuales se amortizan en un periodo de 5 años. Como se menciona en la nota 1, derivado de una reestructura corporativa llevada a cabo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se evalúa el uso de los sistemas así como del posible deterioro de la vida útil de los mismos registrando la cancelación de diversos proyectos y por consecuencia de software relacionado como se muestra a continuación:

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Cancelación</u>	<u>Valor libros</u>	<u>Tasa anual de amortización</u>
<u>2011</u>					
Software	\$ 2,555,706	(569,657)	(1,153,956)	832,093	20%
<u>2010</u>					
Software	\$ <u>899,113</u>	<u>(269,621)</u>	<u>-</u>	<u>629,492</u>	<u>20%</u>

Las pérdidas generadas por deterioro fueron afectadas en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

Los activos intangibles que se presentan en el balance general no presentan restricción, no se toman en cuenta como garantía de deuda, ni existen compromisos contractuales, relacionados con la adquisición de los mismos.

(17) Captación-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación (información no auditada), se analiza como sigue:

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Pesos</u>	<u>Dólares</u>	<u>UDIS</u>	<u>Pesos</u>	<u>Dólares</u>	<u>UDIS</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.20	0.06	-	0.78	0.04	-
Depósitos a plazo	3.89	0.13	0.30	3.92	0.14	0.21

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(18) Bonos bancarios-

Con fecha 13 de febrero de 2006, la Comisión Bancaria autorizó al Banco, un Programa para emitir bonos bancarios por un monto de hasta \$10,000,000. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha efectuado al amparo de dicho programa las emisiones que se mencionan a continuación:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de referencia</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
10 mayo 2006 ⁽¹⁾	TIE - 0.01%	1o. de mayo de 2013	\$	2,000,000	2,000,000
29 junio 2006 ⁽¹⁾	TIE - 0.01%	1o. de mayo de 2013		1,220,000	1,220,000
10 mayo 2006 ⁽²⁾	9.08%	27 de abril de 2016		<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
				4,220,000	4,220,000
Intereses devengados				<u>23,003</u>	<u>22,519</u>
Total de bonos bancarios			\$	<u>4,243,003</u>	<u>4,242,519</u>

⁽¹⁾ Intereses pagaderos en forma mensual

⁽²⁾ Intereses pagaderos en forma semestral

(19) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Plazo</u>		<u>Plazo</u>	
	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>
Moneda nacional:				
Banca Múltiple (exigibilidad inmediata)	\$ 5,866,125	-	3,775,570	-
Banca de desarrollo*	5,586,140	733	5,771,771	4,265
Fondos de fomento*	<u>2,547,663</u>	<u>1,254,788</u>	<u>2,022,073</u>	<u>1,081,555</u>
	<u>13,999,928</u>	<u>1,255,521</u>	<u>11,569,414</u>	<u>1,085,820</u>
Moneda extranjera valorizada:				
Banca comercial	15,487,420	65,797	8,558,312	28,846
Banca de desarrollo (*)	87,810	15,357	31,608	17,222
Fondos de fomento (*)	<u>1,214,380</u>	<u>410,496</u>	<u>246,366</u>	<u>393,263</u>
	<u>16,789,610</u>	<u>491,650</u>	<u>8,836,286</u>	<u>439,331</u>
Total por plazo	\$ <u>30,789,538</u>	<u>1,747,171</u>	<u>20,405,700</u>	<u>1,525,151</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos		\$ <u>32,536,709</u>		<u>21,930,851</u>

(*) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 11b).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el promedio anual de tasas por préstamos interbancarios y de otros organismos (información no auditada) se muestra a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banca de desarrollo	6.19%	6.16%	3.42%	5.70%
Fondos de fomento	4.29%	4.75%	0.98%	0.89%
	=====	=====	=====	=====

(20) Beneficios a empleados-

El Banco tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a todo el personal de planta que cumpla 60 años de edad y 5 de antigüedad o a los 55 años de edad con 35 de antigüedad. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados. La política del Banco para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

En adición al plan de pensiones de beneficios definidos, el Banco patrocina otros beneficios posteriores al retiro a través de vales despensa, un seguro de vida y un plan de gastos médicos mayores, que proporciona beneficios médicos posteriores al retiro a empleados que hayan prestado sus servicios al Banco hasta la fecha de su retiro, así como para su esposa, padre o madre dependientes económicos e hijos menores a 21 años.

A partir de abril de 2004, se incorporó el componente de contribución definida al plan de pensiones y a partir de 2007, al plan de beneficios médicos posteriores al retiro. Actualmente participan en el plan de pensiones de beneficio definido y en las obligaciones por gastos médicos sólo los trabajadores sindicalizados y aquellos que expresaron su deseo de continuar bajo el componente de beneficio definido y el resto optó por el plan de pensiones y beneficios médicos posteriores al retiro de contribución definida.

Adicionalmente al plan de pensiones de beneficios definidos, beneficios posteriores al retiro y contribución definida, el Banco paga los beneficios establecidos por la ley federal del trabajo relacionados con: indemnización legal por despido por causas distintas a la reestructuración y prima de antigüedad. Esta última se paga por fallecimiento, invalidez, separación voluntaria después de quince años y despido por causas distintas a la reestructuración y jubilación.

Flujos de efectivo-

Las aportaciones y los beneficios pagados fueron como sigue:

	<u>Aportaciones a los fondos</u>		<u>Beneficios pagados</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terminación	\$ 15,408	14,477	1,571	22,895
Retiros	164,245	121,957	190,317	133,053
Otros beneficios posteriores al retiro	<u>151,221</u>	<u>116,407</u>	<u>206,016</u>	<u>148,868</u>
Saldos al final del año	\$ 330,874	252,841	397,904	304,816
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 2(s), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2011 y 2010. Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los que se muestran a continuación:

	Beneficios							
	2011				2010			
	Terminación	Retiro	Plan de Pensiones	Total	Terminación	Retiro	Plan de Pensiones	Total
Costo neto del período:								
Costo laboral del servicio actual	\$ 68,452	37,435	3,066	108,953	38,222	17,840	2,385	58,447
Costo financiero	32,559	157,776	2,744	193,079	33,963	142,811	2,451	179,225
Rendimiento de los activos del plan	(4,314)	(91,680)	(2,336)	(98,330)	(4,303)	(80,871)	(1,796)	(86,970)
Ganancia o pérdida actuarial neta	(69,123)	31,690	976	(36,457)	(14,314)	29,485	562	15,733
Costo laboral de los servicios pasados:								
Amortización de servicios anteriores y modificaciones al plan	-	17,619	-	17,619	-	22,883	-	22,883
Amortización del pasivo de transición	38,320	8,196	268	46,784	38,280	8,305	268	46,853
Efecto por liquidación anticipada o reducción de obligaciones	<u>4,307</u>	<u>(78,234)</u>	<u>(2,817)</u>	<u>(76,744)</u>	<u>-</u>	<u>13,018</u>	<u>-</u>	<u>13,018</u>
Costo neto del período	\$ <u>70,201</u>	<u>82,802</u>	<u>1,901</u>	<u>154,904</u>	<u>91,848</u>	<u>153,471</u>	<u>3,870</u>	<u>249,189</u>

	Otros beneficios posteriores al retiro	
	2011	2010
Costo neto del período:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 60,749	43,244
Costo financiero	178,337	160,989
Rendimiento de los activos del plan	(184,894)	(161,203)
Ganancia o pérdida actuarial neta	65,708	52,648
Modificaciones al plan	234,000	-
Amortización del pasivo de transición	33,947	34,306
Efecto por liquidación anticipada o reducción de obligaciones	<u>(136,826)</u>	<u>15,018</u>
Costo neto del período	\$ <u>251,021</u>	<u>145,002</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se detalla la determinación de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2011 y 2010, con los requerimientos aplicables de los párrafos 130 y 131 de la NIF D-3:

2011

	Beneficios por retiro		Otros	Total
	Prima de antigüedad	Plan de Pensiones	beneficios posteriores	
Obligación por beneficios definidos:				
Obligación por beneficios definidos al inicio del año	\$ 37,184	2,208,927	2,433,006	4,679,117
Costo laboral del servicio actual	3,066	37,435	60,749	101,250
Costo financiero	2,744	157,776	178,337	338,857
Pérdidas y ganancias actuariales	2,354	40,314	311,436	354,104
Beneficios pagados	-	(190,317)	(206,016)	(396,333)
Costo laboral del servicio pasado	-	-	234,000	234,000
Efectos por reducción/liquidación	(6,677)	(202,517)	(357,170)	(566,364)
Obligación por beneficios definidos	\$ <u>38,671</u>	<u>2,051,618</u>	<u>2,654,342</u>	<u>4,744,631</u>

2010

	Beneficios por retiro		Otros	Total
	Prima de antigüedad	Plan de pensiones	beneficios posteriores	
Obligación por beneficios definidos:				
Obligación por beneficios definidos al inicio del año	\$ 29,290	1,745,903	1,935,192	3,710,385
Costo laboral del servicio actual	2,386	17,839	43,244	63,469
Costo financiero	2,450	142,812	160,989	306,251
Pérdidas y ganancias actuariales	4,522	218,264	469,019	691,805
Beneficios pagados	(1,464)	(131,589)	(148,868)	(281,921)
Costo laboral del servicio pasado	-	244,514	-	244,514
Efectos por reducción/liquidación	-	(28,816)	(26,570)	(55,386)
Obligación por beneficios definidos	\$ <u>37,184</u>	<u>2,208,927</u>	<u>2,433,006</u>	<u>4,679,117</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se detalla la determinación de los activos por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

2011

		Beneficios por retiro		Otros	Total
		Prima de antigüedad	Plan de pensiones	beneficios posteriores al retiro	
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio del año	\$	(24,324)	(1,043,954)	(2,036,435)	(3,104,713)
Rendimiento esperado		(2,336)	(91,680)	(184,894)	(278,910)
Pérdidas y ganancias actuariales		(2,575)	39,703	36,627	73,755
Aportaciones de la compañía		(4,781)	(159,464)	(151,221)	(315,466)
Beneficios pagados		-	190,317	206,016	396,333
Liquidaciones anticipadas		1,909	24,335	25,157	51,401
Activos del plan	\$	<u>(32,107)</u>	<u>(1,040,743)</u>	<u>(2,104,750)</u>	<u>(3,177,600)</u>

2010

		Beneficios por retiro		Otros	Total
		Prima de antigüedad	Plan de pensiones	beneficios posteriores al retiro	
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio del año	\$	(19,486)	(947,006)	(1,857,454)	(2,823,946)
Rendimiento esperado		(1,796)	(80,871)	(161,203)	(243,870)
Pérdidas y ganancias actuariales		(801)	(58,231)	(76,809)	(135,841)
Aportaciones de la compañía		(3,705)	(118,251)	(116,407)	(238,363)
Beneficios pagados		1,464	131,589	148,868	281,921
Liquidaciones anticipadas		-	28,816	26,570	55,386
Activos del plan	\$	<u>(24,324)</u>	<u>(1,043,954)</u>	<u>(2,036,435)</u>	<u>(3,104,713)</u>

El Banco estima que durante el ejercicio 2012 se harán aportaciones a los planes de beneficio definido por un monto de \$317,615 (incluye Prima de Antigüedad por Terminación).

A continuación se detallan las categorías de los activos de los planes al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

2011

		Beneficios por retiro		Otros
		Prima de antigüedad	Plan de pensiones	Beneficios Posteriores al retiro
<u>Valor razonable de los activos del plan:</u>				
Instrumentos de renta variable local	\$	20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global		10%	10%	10%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)		24.5%	24.5%	24.5%
Instrumentos de deuda (tasa real)		24.5%	24.5%	24.5%
Instrumentos de deuda a corto plazo		21%	21%	21%
Total	\$	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

2010

	Beneficios por retiro		Otros Beneficios
	Prima de antigüedad	Plan de pensiones	Posteriores al retiro
Valor razonable de los activos del plan:			
Instrumentos de renta variable local	\$ 20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global	10%	10%	10%
Instrumentos de deuda	49%	49%	49%
Instrumentos de deuda a corto plazo	21%	21%	21%
Total	\$ 100%	100%	100%

La tasa de rendimiento esperada a largo plazo de los activos depende de la mezcla de inversión del fondo, mientras que la información sobre la política de inversión y el retorno esperado y actual dependen de los activos del portafolio.

De acuerdo con la política actual de inversión del Banco, el rendimiento esperado de los activos a largo plazo se obtiene de la siguiente manera:

	Distribución de los Activos (1)	Rendimiento Esperado (2)	Total (1) x (2)
Instrumentos de renta variable local	20%	11.60%	2.32%
Instrumentos de renta variable global	10%	10.60%	1.06%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	24.5%	8.40%	2.06%
Instrumentos de deuda (tasa real)	24.5%	7.69%	1.88%
Instrumentos de deuda a corto plazo	21%	7.60%	1.60%
Total	100%		8.92%

A continuación se detallan los montos actuales y de los últimos cuatro periodos anuales precedentes de la obligación por beneficios definidos, el valor razonable de los activos del plan, la situación del plan y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los pasivos y los activos del plan.

	2007*	Prima de Antigüedad por Retiro			2011
		2008	2009	2010	
Obligación por beneficios definidos	\$ 116,335	27,409	29,290	37,184	38,671
Activos del plan	(124,292)	(19,521)	(19,486)	(24,324)	(32,107)
Situación del plan	(7,957)	7,888	9,804	12,860	6,564
Ganancia (pérdida) actuarial:					
Pasivos del plan	(9,500)	(1,177)	7,438	4,522	2,354
Activos del plan	1,810	10,150	(2,139)	(801)	(2,575)

* Incluye terminación y retiro debido a que bajo Boletín D-3 no se tenía esta separación.

	2007	2008	Plan de pensiones		2011
			2009	2010	
Obligación por beneficios definidos	\$ 1,689,579	1,536,980	1,745,903	2,208,927	2,051,618
Activos del plan	(1,177,060)	(980,321)	(947,006)	(1,043,954)	(1,040,743)
Situación del plan	512,519	556,659	798,897	1,164,973	1,010,875
Ganancia Actuarial:					
Pasivos del plan	208,503	(15,404)	351,502	218,264	40,314
Activos del plan	(47,999)	168,635	(47,793)	(58,231)	39,703

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	Otros beneficios posteriores al retiro				
	2007	2008	2009	2010	2011
Obligación por beneficios definidos	\$ 2,085,064	1,886,304	1,935,192	2,433,006	2,654,342
Activos del plan	<u>(1,598,640)</u>	<u>(1,583,022)</u>	<u>(1,857,454)</u>	<u>(2,036,435)</u>	<u>(2,104,750)</u>
Situación del plan	486,424	303,282	77,738	396,571	549,592
Ajustes por experiencia:					
Pasivos del plan	72,513	125,761	47,235	469,019	311,436
Activos del plan	<u>64,774</u>	<u>132,989</u>	<u>(104,807)</u>	<u>(76,809)</u>	<u>36,627</u>

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Beneficios				Otros beneficios posteriores al retiro	
	Terminación		Retiro		al retiro	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Importe de las obligaciones por derechos adquiridos (OBA)	\$ NA	NA	1,553,464	1,432,647	1,888,262	1,551,457

NA - No aplica

	Beneficios				Otros beneficios posteriores al retiro	
	Terminación		Retiro		al retiro	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 495,748	489,872	2,090,288	2,246,111	2,654,342	2,433,006
Activos del Plan a valor razonable	<u>(37,244)</u>	<u>(47,690)</u>	<u>(1,072,850)</u>	<u>(1,068,278)</u>	<u>(2,104,750)</u>	<u>(2,036,435)</u>
Situación Financiera del Fondo	458,504	442,182	1,017,438	1,177,833	549,592	396,571
Servicios Pasados no reconocidos:						
(Pasivo) / Activo de Transición	(38,542)	(77,014)	(7,742)	(17,020)	(19,082)	(55,959)
Modificaciones al Plan	-	-	(235,831)	(276,427)	-	-
(Pérdidas) / ganancias actuariales	-	-	(769,127)	(800,107)	(1,322,051)	(1,231,953)
Pasivo / (Activo) Neto Proyectado	\$ <u>419,962</u>	<u>365,168</u>	<u>4,738</u>	<u>84,279</u>	<u>(791,541)</u>	<u>(891,341)</u>

	Beneficios por terminación y retiro		Otros beneficios posteriores al retiro	
	2011	2010	2011	2010
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.90%	7.50%	7.90%	7.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	4.75%	4.50%	4.75%	4.50%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	8.92%	9.00%	8.92%	9.00%
Tasa de inflación médica	-	-	6.75%	6.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	18.06	18.89	14.62	15.66

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 diciembre de 2011 y 2010, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes se muestran a continuación:

2011

	Beneficios por retiro		Otros
	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Beneficios Posteriores al retiro</u>
Pasivo de transición	1 años	1 años	0.64 años
Modificaciones al plan	-	15 años	-
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	18 años	18 años	15 años

2010

	Beneficios por retiro		Otros
	<u>Prima de Antigüedad</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Beneficios Posteriores al retiro</u>
Pasivo de transición	2 años	2 años	1.64 años
Modificaciones al plan	-	16 años	-
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	14 años	19 años	16 años

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

	<u>Incremento en 1%</u>	<u>Disminución en 1%</u>
Costo laboral más costo financiero	\$ 35,629	(35,469)
Obligación por Beneficios Definidos (OBD)	303,012	(266,933)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco reconoció gastos por planes de contribución definida, los cuales ascienden a \$82,718 y \$151,020, respectivamente.

(21) Pagos basados en acciones-

El Banco ofrece distintos programas de pagos basados en acciones a su personal de nivel directivo, con el fin de alinear los intereses de estos funcionarios con los de los accionistas del Grupo, y al mismo tiempo como forma de incentivar al personal de alto desempeño. El periodo para la adjudicación del otorgamiento de dichos programas oscila entre uno y tres años en promedio.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el monto de pagos basados en acciones pendientes de adjudicar asciende a \$256,637 y \$123,149, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar". El costo de dichos programas por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ascendió a \$286,585 y \$56,837 el cual se encuentra registrado dentro de gastos de administración y promoción en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(22) Obligaciones subordinadas en circulación-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones subordinadas en moneda nacional no convertibles en títulos representativos de capital y sus intereses devengados se integran como se muestran a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Obligaciones colocadas:</u>		
En 2003, con vencimiento en 2013 ⁽¹⁾	\$ 2,200,000	2,200,000
En 2008, con vencimiento en 2018 ⁽²⁾	4,090,249	4,090,249
En 2009, con vencimiento en 2019 ⁽³⁾	4,184,280	3,702,218
Intereses devengados por pagar	<u>13,011</u>	<u>14,974</u>
Total de obligaciones subordinadas	\$ <u>10,487,540</u>	<u>10,007,441</u>

- ⁽¹⁾ Las obligaciones emitidas en 2003 mediante colocación privada devengan intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), a plazo equivalente a 28 días. El Banco se reserva el derecho de amortizar anticipadamente las obligaciones colocadas en 2003 y 2008, a partir del quinto año contados desde la fecha de emisión.
- ⁽²⁾ Durante los meses de octubre y diciembre de 2008, el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,817,603 y \$2,300,000, respectivamente. De la segunda emisión al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no se han colocado \$27,354. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días más 60 y 200 puntos base, respectivamente.
- ⁽³⁾ Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión Bancaria, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de USD\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron USD\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los USD\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de 10 años, pagando una tasa de interés variable de Libor + 3.5%.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el monto de las obligaciones emitidas computa como capital complementario en la determinación del índice de capitalización, calculado conforme a las reglas de capitalización vigentes a dichas fechas, emitidas por el Banco Central.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(23) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En el caso de que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1° de enero de 2010, la tasa de ISR por los ejercicios fiscales del 2010 al 2012 es del 30%, para 2013 será del 29% y de 2014 en adelante del 28%. La tasa del IETU es del 17.5%.

El Banco calcula la PTU considerando el tope de un mes de salario establecido en el artículo 127 fracción III de la Ley Federal de Trabajo. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la PTU causada asciende a \$360,000 (\$352,011 en 2010) y se encuentra registrada dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados consolidado.

Con base en proyecciones financieras elaboradas por la Administración del Banco, se estima que no causará IETU en los próximos ejercicios, por lo que el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue determinado con base al ISR.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el gasto en el estado de resultados consolidado por ISR e IETU se analiza a continuación:

	<u>Impuesto a la utilidad</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ISR causado del Banco a la tasa del 30%	\$ 1,005,614	938,394
ISR de subsidiarias	53,216	4,793
IETU de subsidiarias	102,375	30,595
ISR proveniente de EPE	<u>252,025</u>	<u>117,929</u>
Impuestos a la utilidad causados en el estado de resultados consolidado	\$ <u>1,413,230</u>	<u>1,091,711</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

ISR diferido:

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración del Banco considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento de ISR diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analiza como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al inicio del año	\$ 5,318,243	4,304,829
Aplicado a resultados:		
Beneficio por ISR	1,310,607	981,471
Aplicado a capital:		
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta y derivados	(205,633)	26,121
Efecto en el capital contable por el cambio de metodología de cartera de consumo	86,764	-
Otros	<u>(100,395)</u>	<u>5,822</u>
	\$ <u>6,409,586</u>	<u>5,318,243</u>

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$ 5,617,643	4,779,802
Para castigos de bienes adjudicados	189,767	88,972
Para provisiones diversas	1,144,343	790,886
Por irrecuperabilidad	27,796	229,632
Inmuebles, mobiliario y equipo	454,413	678,449
Provisión PTU	110,848	105,603
Valuación de instrumentos financieros	336,094	96,111
Comisiones cobradas por anticipado	177,909	219,142
Otros	<u>39,382</u>	<u>53,656</u>
	<u>8,098,195</u>	<u>7,042,253</u>
Pasivos diferidos:		
Cetes especiales UDIS-Banxico	(873,081)	(816,293)
Valuación de instrumentos financieros	(369,220)	(241,205)
Deducciones anticipadas	(389,575)	(646,149)
Otros	<u>(56,733)</u>	<u>(20,363)</u>
	<u>(1,688,609)</u>	<u>(1,724,010)</u>
Activo diferido, neto	\$ <u>6,409,586</u>	<u>5,318,243</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es la siguiente:

	<u>2011</u>	
	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ <u>817,926</u>	<u>100%</u>
Gasto esperado	245,378	30%
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(391,082)	(48%)
Gastos no deducibles	337,355	41%
Ingresos fiscales en derivados	139,412	17%
Intereses no acumulables	(155,243)	(19%)
IETU de subsidiarias	(102,375)	(12%)
Otros	<u>29,178</u>	<u>4%</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	<u>102,623</u>	<u>13%</u>

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$30,460,908 y \$16,647,927, respectivamente (\$27,329,767 y \$14,144,695, respectivamente, en 2010).

(24) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-Movimientos del 2011

El 28 de abril de 2011, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, acordó traspasar la utilidad neta del ejercicio 2010 por \$420,337 afectando \$42,034 a la reserva legal y \$378,303 se registró en la cuenta de otras reservas, el cual será puesto a disposición de los accionistas, hasta que así lo acuerde el Consejo de Administración.

El 4 de febrero de 2011 en sesión del Consejo de Administración, se autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1,800,000, equivalente a un precio por acción de \$1.095 sobre cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación sin cupón, con cargo a la cuenta de utilidad fiscal neta. Este dividendo fue pagado el 18 de marzo de 2011.

El 22 de noviembre de 2011, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital social de la serie "F" en \$347,826 nominales, mediante la emisión de 173,913,134 acciones. El día 14 de diciembre de 2011 se suscribieron y pagaron 86,956,567 acciones, a un precio por acción de dos pesos que corresponde al capital social nominal, el cual asciende a \$173,913 y se reconoció una prima en suscripción de acciones por \$1,839,262 a un precio por acción de \$21.151. El incremento total de \$2,013,175, provienen de aportaciones para futuros aumentos de capital efectuadas en 2010. Asimismo, se acordó que fueran depositadas en la Tesorería del Banco las restantes 86,956,567 acciones, las cuales quedaran a disposición del Consejo de Administración para su posterior colocación.

El capital social al 31 de diciembre de 2011 está integrado por 1,817,276,323 acciones (1,730,319,756 suscritas y pagadas), con valor nominal de dos pesos cada una, de las cuales 1,703,550,265 acciones (1,616,593,698 suscritas y pagadas), están representadas por acciones de la Serie "F" y 113,726,058 acciones suscritas y pagadas de la Serie "B".

Movimientos del 2010

El 24 de marzo de 2010, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó cancelar 25,491,086 acciones que no fueron suscritas y pagadas.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El 16 de abril de 2010, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, acordó traspasar la utilidad neta del ejercicio 2009 por \$136,291 afectando \$13,629 a la reserva legal y \$122,662 se registró en la cuenta de otras reservas y será puesto a disposición de los accionistas, hasta que así lo acuerde el Consejo de Administración.

En la sesión del Consejo de Administración del 21 de octubre de 2010, se autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1.224 pesos por acción sobre cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación sin cupón, con cargo a la cuenta de utilidad fiscal neta por un total de \$2,013,083.

El 17 de diciembre de 2010, el Consejo de Administración autorizó al Grupo para que el 29 de diciembre de 2010 realizara una aportación por la cantidad de \$2,013,082. La aportación fue registrada como una aportación de futuros aumentos de capital en el pasivo a cargo del Banco de conformidad con el Boletín C-11 "Capital Contable" hasta en tanto se formalice en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y la valuación de los derivados de cobertura de flujo de efectivo, en 2011 por la constitución de reservas preventivas de crédito derivados por cambio en metodología de cálculo, los cuales, de conformidad con las NIF aplicables y criterios de la Comisión Bancaria, se registraron en el capital contable.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(d) Capitalización-

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La información (no auditada) correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se presenta a continuación. Las cifras de 2011 y 2010 corresponden a las publicadas por el Banco Central a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Capital básico, complementario y neto</u>		
Capital contable	\$ 40,059,950	40,192,936
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	(4,916,964)	(5,702,817)
Inversiones en acciones de entidades financieras	(17,056)	(30,587)
Inversiones en acciones de empresas	(80,185)	(91,561)
Inversiones en instrumentos subordinados	(98,017)	(86,759)
Inversión en instrumentos relativos a esquemas de bursatilización	<u>(140,024)</u>	<u>(37,883)</u>
Capital básico (Tier 1)	<u>34,807,704</u>	<u>34,243,329</u>
Más:		
Obligaciones subordinadas no convertibles	9,154,550	9,115,153
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	1,328,997	1,019,015
Inversión en instrumentos relativos a esquemas de bursatilización	<u>(140,024)</u>	<u>(37,883)</u>
Capital complementario (Tier 2)	<u>10,343,523</u>	<u>10,096,285</u>
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	\$ 45,151,227 =====	44,339,614 =====

Capital Contable.- Al 31 de diciembre de 2010, considera las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$2,013,082.

Activos intangibles.- Considera el exceso de los impuestos diferidos sobre el límite del 10% de capacidad del Capital Básico como deducción requerida, por \$1,863,735 y \$1,232,245, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Obligaciones subordinadas no convertibles.- La emisión de obligaciones subordinadas no convertibles emitidas en 2003, computaran para el Capital Complementario aplicando al saldo al 31 de diciembre 2011 y 2010, en un porcentaje del 40% y 60%, respectivamente, equivalentes a \$880,000 y \$1,320,000, respectivamente.

Activos en riesgo y requerimiento de capital

	Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Riesgo de mercado:</i>				
Operaciones o posiciones en:				
Pesos con tasa nominal	\$ 36,714,814	76,213,438	2,937,185	6,097,075
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	1,758,100	478,050	140,648	38,244
En pesos con tasa real o denominados en UDIS	1,755,513	2,480,575	140,441	198,446
En moneda extranjera con tasa nominal	5,870,464	4,128,838	469,637	330,307
En UDIS o con rendimiento referido al INPC	18,600	21,075	1,488	1,686
Divisas o con rendimiento relativo indizado al tipo de cambio	5,428,414	3,551,688	434,274	284,135
Operaciones con acciones y sobre acciones	<u>1,413</u>	<u>224,763</u>	<u>113</u>	<u>17,981</u>
Total riesgo de mercado	\$ <u>51,547,318</u>	<u>87,098,427</u>	<u>4,123,786</u>	<u>6,967,874</u>
<i>Riesgo de crédito:</i>				
Grupo II (ponderados al 50%)	\$ 3,419,376	3,182,856	273,550	254,628
Grupo III (ponderados al 10%)	659,288	397,681	52,743	31,815
Grupo III (ponderados al 11.5%)	260,107	229,818	20,809	18,385
Grupo III (ponderados al 20%)	4,829,117	6,457,082	386,329	516,567
Grupo III (ponderados al 23%)	177,470	3,280,622	14,198	262,450
Grupo III (ponderados al 50%)	4,447	536,427	356	42,914
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,986,043	2,208,641	158,883	176,691
Grupo V (ponderados al 20%)	785,520	390,702	62,842	31,256
Grupo V (ponderados al 50%)	711,461	42,730	56,917	3,418
Grupo V (ponderados al 150%)	<u>7,486,308</u>	<u>12,908,369</u>	<u>598,904</u>	<u>1,032,670</u>
Riesgo de crédito a la hoja siguiente	\$ <u>20,319,137</u>	<u>29,634,928</u>	<u>1,625,531</u>	<u>2,370,794</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 20,319,137	29,634,928	1,625,531	2,370,794
Grupo VI (ponderados al 50%)	3,598,053	3,296,227	287,844	263,698
Grupo VI (ponderados al 75%)	1,786,794	1,772,667	142,944	141,813
Grupo VI (ponderados al 100%)	35,444,713	33,643,926	2,835,577	2,691,514
Grupo VII (ponderados al 20%)	4,610,328	1,695,533	368,825	135,643
Grupo VII (ponderados al 20%)	5,887,114	250	470,970	20
Grupo VII (ponderados al 50%)	850,382	761,553	68,031	60,924
Grupo VII (ponderados al 57.5%)	32,158	486,537	2,573	38,923
Grupo VII (ponderados al 100%)	97,387,273	83,308,720	7,790,982	6,664,698
Grupo VII (ponderados al 115%)	5,129,042	3,469,611	410,323	277,569
Grupo VII (ponderados al 150%)	250,650	254,835	20,052	20,387
Grupo VII (ponderados al 172.5%)	474,523	-	37,962	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,875,354	2,738,204	230,028	219,056
Otros activos (ponderados al 100)	<u>25,312,042</u>	<u>21,567,764</u>	<u>2,024,964</u>	<u>1,725,421</u>
Total riesgo de crédito	203,957,563	182,630,755	16,316,606	14,610,460
Riesgo operacional	<u>38,453,605</u>	<u>35,043,208</u>	<u>3,076,288</u>	<u>2,803,457</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>293,958,486</u>	<u>304,772,390</u>	<u>23,516,680</u>	<u>24,381,791</u>

Índices de capitalización:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	17.07%	18.75%
Capital complementario (Tier 2)	<u>5.07%</u>	<u>5.53%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>22.14%</u>	<u>24.28%</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	11.84%	11.24%
Capital complementario (Tier 2)	<u>3.52%</u>	<u>3.31%</u>
Capital neto (Tier1 + Tier 2)	<u>15.36%</u>	<u>14.55%</u>

El Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las Alertas Tempranas.

(25) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco había otorgado préstamos a partes relacionadas por un total de \$5,498,873 y \$4,352,215, respectivamente.

Al 31 de diciembre 2010, las posiciones activas de derivados con partes relacionadas ascendieron a \$1,860,637.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no castigó créditos otorgados a partes relacionadas.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Servicios administrativos	\$ 2,974,678	3,152,094
Intereses y comisiones, cobradas	406,339	420,438
Otros	-	1,006
	=====	=====
Gastos:		
Primas de seguros	\$ 199,067	229,894
Premios por reporto	230,202	211,130
Intereses y comisiones, pagadas	34,988	15,235
Gastos de administración	1,342,970	213,509
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integran a continuación:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
<u>Controladora</u>				
Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.	\$ 355	15,969	198	2,030,385*
<u>Otras partes relacionadas</u>				
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	188,869	3,548	195,241	80,435
HSBC Vida, S. A. de C. V.	21,345	301	17,183	379
HSBC Afore, S. A. de C. V.	-	19	23,274	8,987
HSBC Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	7,661	657,759	14,359	252,066
HSBC Fianzas, S. A.	4,030	5,116	5,020	4,423
HSBC Pensiones, S. A.	3,536	3,166	2,053	3,169
HSBC Global Asset Management, S. A. de C. V.	135,565	16	73,285	16
HSBC Servicios, S. A. de C. V.	315	5,679	4,549	7,869
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiple	13,937	56,395	250,975	1,220
INMX Servicios, S. A. de C. V.	-	30	-	100
INMX Comercialización, S. A. de C. V.	-	179	7	110
HSBC Holdings Plc.	56,126	515	40,876	-
HSBC Banco Salvadoreño, S. A.	7,804	-	87,483	-
HSBC Seguros Salvadoreño, S. A.	499	-	6,454	-
HSBC Bank Panamá, S. A.	<u>1,279</u>	<u>3,687</u>	<u>110,971</u>	<u>-</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>441,321</u>	<u>752,379</u>	<u>831,928</u>	<u>2,389,159</u>

*Incluye aportación para futuros aumentos pendientes de formalizar por \$2,013,082.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	2011		2010	
	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 441,321	752,379	831,928	2,389,159
Oficina de representación HSBC Bank Panamá, S. A. (Guatemala)	-	-	530	-
HSBC Colombia, S. A.	8,798	24	125	41,808
HSBC Bank USA National Association	-	2,794	-	-
Banco HSBC Costa Rica, S. A.	1,512	-	33,016	-
Banco HSBC Honduras, S. A.	1,909	-	41,026	-
Seguros HSBC Honduras, S. A.	202	-	2,310	-
HSBC Software Development (China)	-	3,091	-	11,915
HSBC Bank Argentina S. A.	1,313	12,654	91,686	4,940
HSBC Argentina Holding, S. A.	1	-	25	-
HSBC New York Life Seguros de Vida(Argentina), S. A.	171	-	2,635	-
HSBC La Buenos Aires Seguros, . A.	260	-	5,040	-
HSBC Finance Corporation (HBIO)	490	-	5,118	-
HSBC Bank plc.	538	28,932	10,623	48,742
The Hong Kong and Shangai Banking Corporation Limited	-	1,335	-	16,255
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	8,440	-	47,636	-
HSBC Software Development (India) Private Limited	162	42,448	2,003	20,507
HSBC Software development (Brazil)	-	23,528	-	9,071
Oficina de Representación HSBC Bank Panamá, S. A. (Nicaragua)	-	-	659	-
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	35,639	-	15,396
HSBC Technologies Inc.	-	36,169	-	11,034
HSBC Bank Peru, S. A.	11,600	-	90,115	-
HSBC Bank (Paraguay), S. A.	12,347	-	47,937	-
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	1,493	-	29,010	-
HSBC Bank Canada	-	6,774	-	23,177
HSBC Bank (Chile), S. A.	5,435	-	34,661	-
HSBC France	-	2,467	-	-
HSBC Global Resourcing (UK) Limited	-	2,649	-	-
HSBC Insurance Holdings Limited	-	8,427	-	-
HSBC Securities (USA) Inc	-	4,558	-	-
	<u>\$ 495,992</u>	<u>963,868</u>	<u>1,276,083</u>	<u>2,592,004</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido. Excepto por la operación relacionada que se menciona a continuación:

Como se menciona en la nota 14, el 30 de marzo de 2010 una subsidiaria del Banco adquirió bienes adjudicados de la parte relacionada Banco HSBC (Costa Rica), S. A. por un importe de \$349,806.

(26) Cuentas de orden-**(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-**

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$22,425,302 y había otorgado avales por \$13,948 (\$16,201,600 y \$20,583, respectivamente, en 2010).

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2011, para las cartas de crédito y deudores por aval, asciende a \$515,495 y se encuentra incluida en la estimación preventiva para riesgos crediticios (\$378,975 en 2010).

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analiza como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 207,278,977	181,450,953
Garantía	39,629,593	36,319,353
Inversión	57,415,029	53,517,653
Otros	<u>23,524,635</u>	<u>21,762,812</u>
	327,848,234	293,050,771
Mandatos	<u>527,154</u>	<u>763,180</u>
	\$ <u>328,375,388</u>	<u>293,813,951</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$206,521 y \$194,490, respectivamente.

(c) Operaciones por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Banco atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por el Banco	\$ 2,576,979	969,753
Otros	5,883,477	5,734,330
Valores gubernamentales	15,764,003	14,325,146
Acciones y otros	<u>22,793,661</u>	<u>22,322,251</u>
	\$ 47,018,120	43,351,480
	=====	=====

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

(d) Bienes en custodia-

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los valores registrados en esta cuenta se clasifican como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Custodia	\$ 204,423,304	205,802,076
Garantía	609,661	509,572
Administración	<u>46,738,910</u>	<u>39,972,093</u>
	\$ 251,771,875	246,283,741
	=====	=====

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(27) Información adicional sobre segmentos y resultados-**(a) Estado de resultados condensado por segmentos-**

El estado de resultados condensado por segmentos incluye Banca Personal y Administración Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (GBM) y Otras Actividades Corporativas (OAC). A continuación se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera el Banco.

Banca Personal y Administración Patrimonial- dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional.

Banca Empresarial- dirigido principalmente a personas morales, con productos de financiamiento en pesos mexicanos y otras divisas, líneas de crédito para capital de trabajo, préstamos a plazo, así como el financiamiento para exportaciones, además de servicios financieros relativos a cuentas de cheques e inversiones y administración de efectivo.

Banca Global y de Mercados- dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciarios, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La asignación del ingreso por segmento se determina de acuerdo al perfil del cliente. Para la asignación del gasto se cuenta con un sistema de Costos y Gestión basado en Actividades (ABC/ABM), por lo tanto no se utilizan factores para identificar los segmentos operativos ya que estos se identifican de manera directa. Dentro del Banco se tiene un catálogo de transacciones y los precios respectivos, de esta manera, cada vez que el cliente efectúa una operación el costo de dicha transacción se registra en el segmento al que pertenece el perfil del mismo.

En la siguiente hoja se presenta el estado de resultados condensado por segmentos por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estado de Resultados Condensado por Segmento

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras en millones)

	Banca Personal y Administración Patrimonial		Banca Empresarial		Banca Global y de Mercados		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Margen financiero	\$ 11,904	13,053	5,944	4,766	1,703	2,107	19,551	19,926
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,281)	(8,321)	(2,371)	(471)	(85)	(492)	(6,737)	(9,284)
Margen financiero ajustado	7,623	4,732	3,573	4,295	1,618	1,615	12,814	10,642
Comisiones y tarifas, neto	3,829	4,214	1,801	2,025	571	692	6,201	6,931
Resultado por intermediación	479	132	158	150	1,983	1,938	2,620	2,220
Otros ingresos de operación	3,245	2,970	819	686	1,051	749	5,115	4,405
Gastos de administración y promoción	(15,628)	(14,329)	(7,151)	(6,413)	(3,113)	(2,943)	(25,892)	(23,685)
Resultado de operación	(452)	(2,281)	(800)	743	2,110	2,051	858	513
Participación en resultado de compañías subsidiarias no consolidables, asociadas y afiliadas	(25)	8	(13)	4	(3)	1	(41)	13
Resultado antes de impuestos a la utilidad	(477)	(2,273)	(813)	747	2,107	2,052	817	526
Impuestos	211	713	359	(235)	(672)	(589)	(102)	(111)
Resultado neto antes de participación no controladora	(266)	(1,560)	(454)	512	1,435	1,463	715	415
Participación no controladora	1	3	-	2	-	-	1	5
Resultado neto	\$ (265)	(1,557)	(454)	514	1,435	1,463	716	420

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se presentan los activos y pasivos en millones identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011			2010		
	<u>RBWM</u>	<u>CMB</u>	<u>GBM</u>	<u>RBWM</u>	<u>CMB</u>	<u>GBM</u>
Activos	\$ 52,511	85,032	53,463	56,147	76,913	41,949
Pasivos	165,177	103,581	19,576	146,455	86,340	12,071
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Margen financiero

El margen financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se analiza como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por intereses:		
Disponibilidades	\$ 1,612,985	1,788,622
Inversiones en valores	7,878,877	6,758,892
Intereses y premios en operaciones de reporto	997,288	426,784
Cartera de crédito:		
Créditos comerciales	7,569,834	7,205,818
Créditos a entidades financieras	294,460	537,403
Créditos al consumo	7,700,830	7,871,304
Créditos a la vivienda	1,938,185	1,847,282
Créditos a entidades gubernamentales	1,632,604	1,392,680
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	290,077	295,498
Otros	<u>(173,759)</u>	<u>(105,890)</u>
Total de ingresos por intereses a la hoja siguiente	\$ <u>29,741,381</u>	<u>28,018,393</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total de ingresos por intereses de la hoja anterior	\$ <u>29,741,381</u>	<u>28,018,393</u>
Gastos por intereses:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(1,974,786)	(1,102,788)
Depósitos a plazo	(4,204,981)	(3,831,826)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(546,558)	(444,949)
Bonos bancarios	(249,221)	(251,905)
Intereses y premios en reportos	(2,607,814)	(1,933,788)
Intereses por obligaciones subordinadas	(508,998)	(519,416)
Otros	<u>(97,695)</u>	<u>(7,406)</u>
	<u>(10,190,053)</u>	<u>(8,092,078)</u>
	\$ <u>19,551,328</u>	<u>19,926,315</u>

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (160,019)	430,201
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	711,928	1,448,532
Divisas y metales	<u>63,081</u>	<u>(8,207)</u>
	<u>614,990</u>	<u>1,870,526</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	847,207	883,261
Instrumentos financieros derivados y reportos	398,819	(513,807)
Divisas y metales	<u>759,366</u>	<u>(20,320)</u>
	<u>2,005,392</u>	<u>349,134</u>
	\$ <u>2,620,382</u>	<u>2,219,660</u>

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(c) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” se integra principalmente por:

<u>Ingresos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Recuperaciones y reembolsos	\$ 2,136,665	1,739,537
Reembolso de gastos realizados por cuenta de compañías relacionadas	2,733,269	2,689,105
Pago por el uso de infraestructura de las subsidiarias	316,473	470,298
Utilidad por la venta de inmuebles	625,979	-
Préstamos al personal	139,001	144,158
Aclaraciones de tarjetas de crédito	-	40,704
Otros	<u>254,933</u>	<u>351,892</u>
	6,206,320	5,435,694
<u>Egresos</u>		
Castigos y quebrantos principalmente (*)	<u>(1,091,129)</u>	<u>(1,030,482)</u>
Otros ingresos (egresos) de la operación, neto	\$ <u>5,115,191</u>	<u>4,405,212</u>

(*) Dentro de los castigos y quebrantos se encuentran pérdidas por fraude por \$359,707 (\$524,937 en 2010) e impuestos de años anteriores por \$80,386 (\$39,685 en 2010).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(d) Indicadores financieros-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Índice de morosidad	2.71%	3.12%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	214.48%	173.96%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	5.65%	6.18%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	1.81%	1.20%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.15%	0.11%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>)*	101.05%	107.30%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.62%	4.99%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	22.14%	24.28%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional	15.36%	14.55%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* *Pasivos líquidos* – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(28) Compromisos y pasivos contingentes-**(a) Arrendamiento-**

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto fue de \$1,360,820 en 2011 y \$1,296,290 en 2010.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución con Principal en el cual se comprometen a distribuir la Afore Principal de manera exclusiva a través de las sucursales del Banco por un periodo de cinco años que concluye en 2016.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(c) Juicios y litigios-

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

De conformidad con el Boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, el Banco clasifica sus obligaciones legales en:

Probable: Cuando la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es alta (probabilidad de pérdida mayor al 50%);

Posible: La eventualidad de que ocurra el suceso futuro es más que remota, pero menos que probable (probabilidad de pérdida mayor al 5% y menor al 50%);

Remota: La eventualidad de que ocurra el suceso futuro es baja (probabilidad de pérdida no mayor al 5%).

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco presenta en los estados financieros consolidados el reconocimiento de pasivos por este concepto por un monto de \$277,199 y \$315,489 respectivamente, los cuales corresponden a asuntos en los que se consideró que la eventualidad de pérdida sería probable. Adicionalmente, el Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010, tenía asuntos pendientes por resolver donde sus asesores legales han considerado que tienen una eventualidad de pérdida posible por un valor de \$59,264,037 y \$60,201,676 respectivamente.

El Banco tiene pasivos contingentes en disputa con terceros, los cuales no han sido revelados de conformidad con la NIF C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos) por estar en una etapa inicial del procedimiento administrativo y sobre el cual no se ha dictado sentencia.

(29) Administración de riesgos (no auditado)-

En el Grupo la administración integral de riesgos involucra tanto el cumplimiento a las Disposiciones Prudenciales en Materia de Administración Integral de Riesgos, incluidas dentro de la Circular Única de la Comisión Bancaria, como a la normativa establecida por el Grupo a nivel mundial cuyo objetivo último es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos en la organización.

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discretionales (crédito, mercado y liquidez) y no discretionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de satisfacer los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este Comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Presidente Ejecutivo y Director General del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de áreas de Banca: Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Finanzas, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance, Planeación y Capital Económico. Estructuras similares se mantienen en las otras empresas filiales.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, estando dentro de sus principales propósitos en materia de riesgos los siguientes:

- Proveer de una dirección estratégica y asegurar un seguimiento táctico creando una estructura de balance que integre el cumplimiento de objetivos dentro de parámetros de riesgo preestablecidos.
- Identificar, monitorear y controlar todos los riesgos relevantes, incluyendo la información generada por el RMC.
- Diseminar la información necesaria para una adecuada toma de decisiones.
- Revisión general de fuentes y destino de fondos.
- Determinar el entorno más probable para los activos y pasivos del Banco, para la planeación considerando escenarios de contingencia.
- Evaluar alternativas de tasas, precios y mezclas de portafolio.
- Revisión y responsabilidad de: Distribución y vencimientos de activos y pasivos; posición y tamaño de márgenes de interés; niveles de liquidez y utilidad económica.

Para fortalecer las decisiones tomadas, los Comités de Activos y Pasivos locales, como el caso de México, reportan directamente a la Dirección Central de Finanzas del Grupo en Londres.

Comité de Riesgos (RMC)

También sesiona mensualmente, reportando tanto al Consejo de Administración como al Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Atendiendo a las disposiciones regulatorias y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres miembros externos, uno de los cuales funge como Presidente del mismo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General, Riesgos, Banca Corporativa, Banca Empresarial, Banca Comercial, Finanzas, Auditoría, Tesorería, Mercados Globales, Planeación, Capital Económico, Riesgos de Liquidez, Riesgos de Mercado, Riesgos de Filiales, y Riesgo Legal.

Los principales objetivos de este Comité en el Banco, que se comparten con sus filiales son:

- Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.
- Desarrollar un claro mapeo del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes consolidados de riesgos a ser presentados en el ALCO.
- Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado**Información Cualitativa****a) Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos.**

Los propósitos de la administración de riesgos de mercado en el Banco consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El Consejo de Administración constituye al Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites globales y específicos de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo.

El riesgo de mercado lo define la institución como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales el Banco ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc.- oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas y de este modo causen pérdidas para el Banco, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Los principales riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco se pueden clasificar de manera genérica por la exposición de sus portafolios a variaciones de los distintos factores de riesgo. De esta manera se tiene:

- Riesgo cambiario o de divisas.- Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- Riesgo de tasas de interés.- Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o repreciaación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- Riesgo relacionado con las acciones.- Este riesgo surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones o instrumentos basados en acciones. De este modo se crea una exposición al cambio en el precio de mercado de las acciones de los instrumentos basados en éstas.
- Riesgo de volatilidad.- El riesgo de volatilidad surge en los instrumentos financieros que contienen opcionalidad, de forma tal que su precio depende, entre otros factores, de la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipo de cambio, etc.).
- Riesgo base o de margen.- Este riesgo surge cuando un instrumento se utiliza como cobertura de otro y cada uno de ellos es valuado con distinta curva de tasas (por ejemplo: un bono gubernamental cubierto con un derivado de tasas interbancarias) de manera que su valor a mercado puede diferir generando imperfecciones en la cobertura.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Riesgo de Margen Crediticio.- Es el riesgo de incurrir en minusvalías en el precio de bonos corporativos, bancarios o soberanos en moneda extranjera por cambios en la percepción crediticia del emisor.

b) Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado.

Las medidas que el Banco ha elegido para identificar y cuantificar el Riesgo de Mercado son el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), y el “Valor Presente de un Punto Base “(PVBP por sus siglas en inglés), que mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria con base a límites de exposición de riesgo de mercado debidamente aprobados por la Administración. Además se realizan pruebas en condiciones extremas (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR y el PVBP todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la peor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado; por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración a propuesta del Comité de Riesgos ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y Forward PVBP (F-PVBP)

El PVBP es una medida de la exposición al riesgo de mercado por movimientos de las tasas de interés. Esta medida muestra la pérdida potencial por movimientos de un punto base de las tasas de interés que intervienen en la determinación del precio de los activos y pasivos financieros, revaluando toda la posición de instrumentos sensibles a tasas.

El Forward PVBP (F-PVBP) tiene la finalidad de medir el efecto de movimientos en las tasas de interés sobre los instrumentos financieros que estén sujetos a éstas. En este sentido, el F-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual las tasas forward implícitas en la curva aumentan en un punto base.

Riesgo de Sobretasa

Entendemos por riesgo de sobretasa la posible fluctuación adversa en el valor de las posiciones de instrumentos financieros que contienen sobretasa (bonos gubernamentales flotantes) debido a fluctuaciones de mercado en dicho factor de riesgo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Riesgo de Base

Riesgo Base es el término que se utiliza para describir el riesgo que existe por el movimiento de un mercado (por sus factores internos) con respecto a otros. El Riesgo Base aumenta cuando un instrumento es utilizado para cubrir otro y los precios de los instrumentos se establecen por dos curvas de tasas de interés diferentes.

Estas diferencias son ocasionadas por las diferentes características que existen entre mercados, por ejemplo:

- Regulación
- Restricciones que tiene cada mercado
- Calendarios
- Convenciones (basis en tasas)

Credit Spread (CS01)

Riesgo de Margen Crediticio o CS01 es utilizado para controlar el riesgo de mantener bonos emitidos por el sector privado que pueden cambiar su valor, derivado de cambios en la calidad crediticia de los emisores.

Esta calidad crediticia se refleja en un diferencial de rendimiento sobre los bonos soberanos. El Banco utiliza límites de riesgo de mercado para controlar la sensibilidad en el valor de estas posiciones a cambios en la calidad crediticia de los emisores.

Vega o Riesgo de Volatilidad

El Banco toma posiciones sobre instrumentos que son sensibles a cambios en las volatilidades implícitas del mercado, tales como las opciones de tasa de interés y tipo de cambio. Los límites Vega son usados para controlar el riesgo de dichas volatilidades del mercado.

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

Son una forma de tomar en cuenta valores extremos que ocurren esporádicamente pero que son improbables de acuerdo a la distribución de probabilidades asumidas para los factores de riesgo de mercado. La generación de escenarios de estrés en el Banco para el análisis de sensibilidad de las posiciones y su exposición al riesgo por tasas de interés se realiza a través de considerar escenarios hipotéticos. Estos cambios en las tasas de interés se consideran tanto de forma positiva como negativa para medir el impacto en los distintos portafolios que se manejan.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A la par de este cálculo se realiza la extrapolación lineal del Forward PVBP base a los escenarios hipotéticos extremos (suponiendo que el portafolio es perfectamente lineal) para hacer una comparación de ambos cálculos y obtener la convexidad implícita. Además se realizan pruebas de Stress para el Tipo de Cambio y Acciones.

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR se realiza el Backtesting, prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

Para el caso del PVBP, éste se ha comparado con la sensibilidad de los portafolios a las cotizaciones de mercado. Los resultados obtenidos en las pruebas han mostrado que los modelos son confiables. Con la finalidad de reforzar la validación y verificación de los distintos factores de riesgo, se han diseñado un conjunto de matrices que muestran el comportamiento de varios factores de riesgo seleccionados con el fin de revisar que éstos sean razonables en relación a los valores predominantes en los mercados financieros y verificar la consistencia entre el valor actual con su valor del día hábil anterior.

Carteras y portafolios a los que aplica.

Para una administración detallada y precisa de los portafolios, la Dirección de Riesgos de Mercado del Banco, apegándose a los estándares internacionales (IAS) y locales (Local GAAP) para obtener una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene perfectamente controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de pérdida potencial y de estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco y para los portafolios específicos de Accrual y Total Trading. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación.

El VaR se presenta de forma global para cada portafolio mencionado y además se desglosa por factores de riesgo (Tasas, Tipos de Cambio, Volatilidades de tasas, volatilidades de tipo de cambio y Acciones).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

En cuanto al PVBP, éste presenta la tasa de interés de pesos del Banco y sus libros (Accrual, Trading Desk y BST).

De acuerdo a los International Accounting Standards 39 (IAS) el portafolio “MMT” (Money Market Trading) y el BST (Balance Sheet Trading) deben ser parte del portafolio de “Total Trading” para efectos del cálculo de VaR de mercado. Del portafolio de “Accrual” el portafolio MMT es considerado para efectos del cálculo de PVBP.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco y para los portafolios de “Total Trading” y “Accrual”; además de una prueba de estrés especial para los Títulos Disponibles para la Venta (AFS) y los Títulos que se consideran de Cobertura (CFH).

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Total Trading” y “Accrual” para el cuarto trimestre del 2010 (en millones de dólares).

Los límites de VaR & PVBP presentados corresponden a la última actualización del Mandato de Límites de Riesgos de Mercado aprobado por el Consejo de Administración del Grupo y el Comité de Riesgos.

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Considerando todos los Factores de Riesgo)

	<u>Banco</u>		<u>Total Trading **</u>		<u>Accrual</u>	
	<u>Promedio 4°.</u>		<u>Promedio 4°.</u>		<u>Promedio 4°.</u>	
	<u>trimestre</u>	<u>Límites</u>	<u>trimestre</u>	<u>Límites</u>	<u>trimestre</u>	<u>Límites</u>
	<u>2011</u>	<u>Límites</u>	<u>2011</u>	<u>Límites</u>	<u>2011</u>	<u>Límites</u>
Total	13.77	40.00	2.89	27.50	11.99	40.00
Tasas	9.39	45.00	1.78	N/A	8.59	40.00
Margen crediticio	9.44	24.00	1.75	4.00	7.71	24.00
Tipo de cambio	0.33	7.00	0.33	7.00	N/A	N/A
Volatilidades tasas	0.10	8.00	0.09	N/A	0.00	2.00
Volatilidades FX	0.07	2.00	0.07	2.00	N/A	N/A
Equities	0.02	2.50	0.02	2.50	N/A	N/A

** Total Trading Incluye: Trading Desk, BST, MMT Strategic FX y Equity

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Comparado con el último trimestre)

	<u>30-sep-11</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>Límites *</u>	<u>Promedio 3er. trimestre 2011</u>	<u>Promedio 4º. trimestre 2011</u>
Banco	24.03	13.15	40.00	15.12	13.77
Accrual	11.57	11.43	40.00	11.93	11.99
Total trading	12.07	2.30	27.50	3.90	2.89

* Valor absoluto, N/A = No aplica

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2011 disminuyó 45.28% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 disminuyó 8.93% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2011 y 31 de diciembre del 2011, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto

Capital neto en millones de dólares

	<u>30-sep-11</u>	<u>31-dic-11</u>
VaR total *	15.12	13.77
Capital neto **	3,282.62	3,237.20
VaR/Capital neto	0.46%	0.42%

* *VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto*** *Capital neto del Banco al cierre del trimestre*

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El VaR de Mercado promedio representa el 0.43% del capital neto en el cuarto trimestre del 2011.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Pesos

	<u>30-sep-11</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre 2011	Promedio 4º. trimestre 2011
Banco	(0.031)	0.017	1.650	(0.800)	(0.005)
Accrual	(0.013)	0.069	1.250	(0.591)	0.019
Trading desk	0.063	(0.015)	0.450	(0.122)	0.023
Balance sheet trading	(0.081)	(0.036)	0.210	(0.087)	(0.048)

* Valor absoluto NA - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió 154.84% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió 99.38% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares

	<u>30-sep-11</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre 2011	Promedio 4º. trimestre 2011
Banco	(0.110)	(0.123)	0.300	(0.096)	(0.114)
Accrual	(0.101)	(0.118)	0.300	(0.106)	(0.105)
Trading desk	(0.021)	(0.017)	0.100	(0.006)	(0.017)
Balance sheet trading	0.012	0.012	0.070	0.016	0.008

* Valor absoluto NA - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió 11.82% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió 18.75% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en UDIS

	<u>30-sep-11</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>Límites *</u>	<u>Promedio 3er. trimestre 2011</u>	<u>Promedio 4º. trimestre 2011</u>
Banco	(0.266)	(0.099)	0.350	(0.089)	(0.087)
Accrual	(0.062)	(0.063)	0.300	(0.069)	(0.063)
Trading desk	(0.193)	(0.025)	0.100	(0.007)	(0.012)
Balance sheet trading	(0.012)	(0.012)	0.050	(0.013)	(0.012)

* Valor absoluto NA - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió 62.78% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió 2.25% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de liquidez**Información Cualitativa**

El riesgo de liquidez se genera principalmente por las brechas en los vencimientos de los activos y pasivos de la institución. Las operaciones pasivas de depósitos de clientes, tanto a la vista como a plazo, tienen vencimientos distintos de las operaciones activas de colocación de crédito e inversiones en valores.

El Banco tiene implementado límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas de manera diaria y comparada con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y confirmadas por el Grupo HSBC en Londres. Adicionalmente la institución realiza una revisión diaria de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

El Banco adicionalmente tiene implementada una metodología para la medición del riesgo de liquidez basada en proyecciones de flujos de efectivo a distintos plazos y la elaboración de escenarios de liquidez.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia. Dicho plan fue ratificado durante el año por el Comité de Activos y Pasivos.

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de USD\$ 4.181 millones en el plazo de hasta 7 días, de USD\$ 2.531 millones en el plazo de 1 mes, de USD\$ 2.151 millones en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos. Esto refleja una adecuada posición de liquidez de la entidad para los siguientes doce meses.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de USD\$ 4.770 millones en 7 días, USD\$ 2.916 millones para 1 mes, de USD\$ 2.639 millones para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez se vio afectada por las transacciones de cambios realizadas, operaciones de mercado de dinero e inversiones de largo plazo.

Riesgo de crédito**Información Cualitativa**

Para administrar el riesgo de crédito en el Banco, además de darle un seguimiento periódico al comportamiento del portafolio de crédito, se desarrollan, implementan y monitorean herramientas de evaluación de riesgo. El principal objetivo de esta administración es conocer la calidad del portafolio y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo al mismo tiempo con las políticas y estándares del Grupo, Basilea II y la Comisión Bancaria.

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no quiera cumplir con un compromiso que ha celebrado con un miembro o miembros del Grupo, es decir, la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte. Para la correcta medición del riesgo de crédito, el Banco cuenta con metodologías de cuantificación del riesgo de crédito, así como con sistemas de información avanzados.

En general, las metodologías separan el riesgo del cliente (probabilidad de que un cliente incumpla con los compromisos de pago adquiridos: Probabilidad de Incumplimiento) del riesgo del crédito o transacción (riesgo inherente a la estructuración del crédito, que incluye principalmente el valor y tipo de garantías).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Adicionalmente, el Banco ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

En el último trimestre de 2007 se implementó el sistema Módulo de Reservas de Crédito (MRC) con el fin de mejorar la funcionalidad del Sistema de Calificación (SICAL). Se continúa aplicando el modelo interno de calificación de cartera comercial (Matriz de Calificación). Dicho modelo es el elemento central de la operatividad del proceso regulador de calificación de riesgo. En principio, la Matriz de Calificación determina la calificación del cliente con base en el análisis de tres áreas fundamentales: capacidad de pago, experiencia de pago y situación operativa. Posteriormente, se obtiene la calificación del crédito partiendo de la calificación del cliente y ajustándola en función de la antigüedad de los estados financieros, el apoyo de los accionistas y las garantías, entre otros. Ambas calificaciones, la del cliente y la del crédito, van desde 1 hasta 10, siendo 1 el riesgo mínimo y 10 el riesgo máximo.

En función de la anuencia otorgada por la Comisión Bancaria se utiliza la Matriz de Calificación para calcular las reservas crediticias reguladoras con base en la calificación de riesgo del cliente. El cálculo se realiza con el sistema MRC, antes SICAL. La calificación que arroja MRC tiene una correspondencia directa con las calificaciones reguladoras del deudor. Las calificaciones de la cartera comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo A hasta el nivel E.

El cálculo de las reservas preventivas correspondiente a la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las “Disposiciones” emitida por la Comisión Bancaria, específicamente utilizando la metodología estándar.

Con el objeto de establecer una mejor infraestructura de administración y medición de riesgo de crédito para la cartera comercial, se utiliza la herramienta de evaluación de riesgo Moody’s Risk Advisor (MRA), la cual permite realizar una evaluación de la calidad crediticia de los clientes basada en su información financiera y cualitativa.

El Banco desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial con ventas anuales hasta USD\$700 millones, los cuales se implementaron en octubre de 2010 (Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a \$100,000.

Es importante precisar que estos modelos fueron revisados y aprobados por expertos en el desarrollo de modelos de la casa Matriz del Grupo.

Adicionalmente a los modelos antes mencionados, el Banco ha implementado los siguientes modelos globales que fueron desarrollados por la Casa Matriz del Grupo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a grandes corporativos con ventas iguales o mayores a USD \$700 millones.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks).
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBF1 DST).

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores estuvo acompañada de una nueva escala de calificación de riesgo del cliente conocida como Customer Risk Rating (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales 21 son para clientes sin incumplimiento y dos para clientes en incumplimiento, siendo 1.1 el nivel de riesgo mínimo y 10.0 el máximo. Dicha escala tiene una correspondencia directa con la Probabilidad de Incumplimiento y permite una medición más granular de la calidad crediticia de los clientes.

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida, la cual representa la pérdida económica expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento que enfrentará el Banco al momento en que un cliente le incumplirá, el Banco desarrolló un modelo local para los clientes empresariales y corporativos, el cual se implementó en febrero de 2011. Por otra parte, para las instituciones financieras bancarias, el Banco implementó en junio de 2010 un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo.

En cuanto a la estimación de la Exposición al Incumplimiento, el Banco también desarrolló localmente un modelo para los clientes empresariales y corporativos, el cual fue implementado en Octubre de 2010. Asimismo, se estima la exposición al incumplimiento de las instituciones financieras bancarias con base en los lineamientos establecidos por la Casa Matriz del Grupo.

Los modelos desarrollados localmente para la estimación de la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento descritos en los párrafos anteriores, fueron revisados y aprobados por expertos en el desarrollo de modelos de la Casa Matriz del Grupo.

A mediados del 2006 se introdujo un modelo de rentabilidad ajustada por riesgo para la cartera comercial que mide la rentabilidad de la relación completa con cada cliente. Una nueva versión de la herramienta se implementó durante el primer trimestre de 2011.

También, como parte de la infraestructura de administración y medición de riesgo, se cuenta con un sistema que permite administrar, controlar y darle mejor seguimiento al proceso de aprobación de crédito comercial de la Banca Empresarial, el cual se conoce como Workflow Autorización (SIPAC). Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso. Para la Banca Corporativa se cuenta con el sistema que se utiliza en HSBC a nivel mundial, "Credit Approval and Risk Management" (CARM por sus siglas en inglés).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías de la cartera comercial, desde el año 2006 se utiliza el sistema denominado Garantías II. Finalmente, es importante comentar que se cuenta también con un sistema que controla los límites y la utilización de las líneas de crédito desde su aprobación, Líneas III.

De manera periódica se lleva a cabo una evaluación de la eficiencia de los modelos de originación de la cartera de consumo e hipotecario, en la cual se verifica que la población que está siendo evaluada por el modelo sea similar a la población con la cual se construyó el mismo; que el modelo siga teniendo la capacidad de distinguir clientes con mal comportamiento de aquellos con buen comportamiento y que el modelo continúe otorgando puntajes altos a los clientes con un riesgo menor. En caso de que se detecte alguna desviación en la eficiencia del modelo, este se recalibra o reemplaza.

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la Comisión Bancaria. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de crédito al consumo e hipotecario al 31 de diciembre de 2011 es de \$5,228,576 lo cual representa el 10.5% del saldo contable, observándose un decremento de \$98,072 (1.8%) con respecto al trimestre anterior. La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 31 de diciembre de 2011 es de \$5,366,763 , observándose un incremento de \$336,677 (6.7%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

Riesgo de Operación**Información Cualitativa**

El riesgo operacional es el de incurrir en pérdidas como consecuencia de procesos internos, personas y sistemas inadecuados o fallidos o de eventos externos, e incluye el riesgo legal.

Para la gestión de estos riesgos, se ha dispuesto de funcionarios y unidades de administración de riesgo y control quienes forman parte de sus propias unidades de negocio o áreas de apoyo, y quienes son supervisados por una unidad central especializada. Juntos son responsables de la disseminación del marco de gestión de riesgo operacional del Grupo y del monitoreo de los controles mitigantes sobre estos riesgos. Ambos operan en apego a las políticas, procedimientos, procesos y metodologías aprobadas por el Comité de Administración de Riesgos y documentadas en manuales e instructivos complementarios al marco de gestión de riesgo operacional y control interno del Grupo.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el Comité de Riesgo Operacional y Control Interno y con el Grupo de Gestión de Riesgo Operacional, los cuales, fungiendo como sub-comités del Comité de Administración de Riesgos, son responsables del cumplimiento de las normas y regulaciones vigentes aplicables, así como de conocer y entender el perfil de riesgo de la Institución, establecer las prioridades de gestión del riesgo, evaluar las estrategias y los planes para su mitigación, y dar seguimiento a la evolución de su comportamiento y a los resultados de su mitigación.

Anualmente y por octavo año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo. Durante 2011, la metodología seguida durante este ejercicio se reforzó basada en los nuevos lineamientos del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo. En este ejercicio se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyectos.

Riesgo Tecnológico

El área de Servicios de Tecnología (HTS) del Banco mantiene una constante evaluación del riesgo tecnológico en apego a la regulación local y a su normativa interna, atendiendo a los lineamientos de las diferentes autoridades locales y las directrices marcadas por el Grupo, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estandar, lo anterior definido en su Manual de Instrucciones Funcional (FIM por sus siglas en inglés) de Tecnología.

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HTS también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos, entre ellos, el FIM de Operaciones, lo anterior por ser la entidad proveedora de servicios y soluciones de tecnología para los diferentes canales y líneas de negocio del Banco.

Dentro de su esquema de gobierno corporativo, el Banco da seguimiento a los temas y requerimientos de la autoridad local a través de su área de cumplimiento, en donde una de sus funciones principales es la constante evaluación del riesgo y monitoreo del cumplimiento a la legislación local.

El HTS dentro de su planeación estratégica mantiene como uno de sus pilares el relacionado a temas de carácter regulatorio.

Las metodologías usadas en la evaluación de riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la herramienta estándar del grupo (RBPM por sus siglas en inglés Risk Base Project Management).
- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Control Interno, incluyendo manejo de riesgo operacional, manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidor y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo y calidad de los proyectos y presupuesto y que son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

Riesgo Legal

Para administrar y mitigar el riesgo legal en cuanto a pérdida financiera, sanciones y/o daño reputacional, se ha dado atención pormenorizada a los siguientes riesgos identificados como propios de la función legal:

- Contractual: Es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias no intencionales, violaciones no intencionales, exigibilidad y factores externos;
- Litigio: Está formado por los riesgos a los que se está sujeto cuando se presenta una situación de litigio potencial o real, e incluye tanto la exposición como el manejo de litigios;
- Legislativo: Es el riesgo de que se incumpla las leyes de distintas jurisdicciones e incluye: cumplimiento de dicha regulación y sus reformas;
- Falta de Derechos no contractuales: Es el riesgo de que los activos no se apropien debidamente, de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que se violen los derechos de otra parte incluyendo mediante la violación, derechos de propiedad y responsabilidad jurídica.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Por su parte, se han diseñado políticas, controles y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar el riesgo legal con el fin de evitar posibles pérdidas financieras y errores operativos. Los riesgos específicos que se busca mitigar son los siguientes:

- Contractual; Que los contratos se celebren con base en declaraciones engañosas, falsas o incompletas; que la documentación se integre de manera inadecuada, que la misma esté incompleta o que no se mantenga o no se registre adecuadamente; que las disposiciones contractuales varíen con base en la intención de las partes, que las cláusulas sean inciertas o inadecuadas; que surjan relaciones vinculantes de documentación que tiene como fin no ser vinculante; que la comprensión del negocio sea insuficiente o que el cumplimiento del contrato no sea suficiente; que el derecho a recurrir esté restringido o limitado; que no exista un procedimiento justo de resolución de controversias; que el contrato no sea exigible de acuerdo con sus términos, que el contrato esté sujeto a objeción debido a factores o partes externas al contrato que tienen recursos fuera de los términos del contrato.
- Litigio: Que se esté expuesto a riesgos más altos de litigio y no se tomen los pasos adecuados para resolver litigios reales o potenciales.
- Legislativo: El incumplimiento de la regulación aplicable y la entrada en vigor real o potencial de regulaciones restrictivas u onerosas, o de legislaciones nuevas que se introduzcan sin que se hayan anticipado ni identificado, ni tampoco se haya reaccionado ante ellas de manera oportuna.
- Falta de derechos no contractuales: La violación de los derechos de terceras partes, la falta de apropiación o de protección adecuada de la propiedad, o que la propiedad de ciertos activos esté potencialmente sujeta a objeción, y/o se pueda adjudicar jurídicamente por un asunto de derecho general.

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido procedimientos necesarios al respecto de Riesgo Operacional y Control Interno, se han realizado auditorías legales, se ha llevado a cabo la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales adversas y se ha establecido una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales, sus causas y costos.

Información cuantitativa (Riesgo Operacional incluyendo Riesgo Legal y Tecnológico)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8º ejercicio de evaluación realizado en el otoño de 2011, resultó en un total de 358 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3% (10) clasificados A, 15% (61) clasificados B, 44% (160) clasificados C y 38% (127) clasificados D, clasificados a su vez, de acuerdo con su categoría primaria como se detalla en la hoja siguiente.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Cumplimiento	55	15.36%
Legal	26	7.26%
Información	39	10.89%
Contable	12	3.35%
Impuestos	5	1.40%
Físico	6	1.68%
Fraude Externo	23	6.42%
Fraude Interno	18	5.03%
Personas	18	5.03%
Continuidad del negocio	13	3.63%
Sistemas	38	10.61%
Operaciones	<u>105</u>	<u>29.34%</u>
Total	<u>358</u>	<u>100.00%</u>

Así mismo, el Banco mantiene una base de datos histórica desde 2007 en la que se registran las incidencias de pérdida operacional. El umbral de materialidad para el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD\$10,000, agregándose los eventos menores en una sola partida.

El acumulado de pérdidas operacionales durante 2011 fue de USD\$60 millones.

Tanto los riesgos como los incidentes de pérdida son registrados en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión del Riesgo Operacional y el Control Interno.

(30) Políticas de crédito-

La Dirección General revisa permanentemente que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo (procesos, personal adecuado y sistemas de cómputo) y las funciones de originación y administración del crédito dentro de la Institución, procurando en todo momento, independencia en la realización de sus actividades, para evitar conflictos de interés, en complemento a lo establecido para la administración integral de riesgos.

Promoción-

La promoción de créditos de menudeo (personas físicas) y comerciales (personas físicas con actividad empresarial y persona morales) se realiza a través de sucursales, internet y/o por otros medios, a juicio de las áreas de negocio.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Evaluación-

La evaluación cualitativa y cuantitativa para aprobar y otorgar los distintos tipos de financiamiento, se efectúa mediante metodologías paramétricas o individuales, a través de modelos o juicio experto de personal altamente calificado, que cumplen con los estándares del Grupo, Basilea II y la Comisión Bancaria, establecidas de manera independiente por el área de riesgo de crédito.

Aprobación-

Las facultades para aprobación individual de créditos comerciales son autorizadas a funcionarios del más alto nivel por el Consejo de Administración, quienes en su caso, las podrán delegar a otros funcionarios locales experimentados, considerando el nivel de riesgo de los posibles acreditados y sus operaciones.

La aprobación de créditos por métodos paramétricos, se realiza mediante la utilización de sistemas automatizados para analizar la información de los clientes, con base en documentación mínima requerida, datos e información estandarizada, cuya ponderación para arrojar un resultado favorable ha sido previamente definida por el área de riesgo.

Instrumentación-

El área jurídica es responsable de la instrumentación de todas las operaciones de crédito, incluyendo la elaboración de todos los contratos de crédito, los pagarés y la emisión del dictamen de la capacidad jurídica de los solicitantes y sus poderes.

Seguimiento, recuperación y control-

La calificación de la cartera crediticia se hace de acuerdo a la metodología y procedimientos que cumplen con los estándares del Grupo, Basilea II y la Comisión Bancaria, determinados por el área de riesgo crediticio.

Los expedientes de crédito son concentrados en instalaciones especializadas y se administran por acreditado, mientras que los créditos paramétricos se integran por crédito.

El seguimiento, recuperación administrativa o judicial, incluyendo las cesiones de cartera de créditos, se efectúa con un trato justo a los clientes y considerando las mejores prácticas y medios, de acuerdo a criterios establecidos por las áreas de negocio, cobranza, jurídico y/o riesgo de crédito, según corresponda, así como de las áreas y personas que realizan la función de administración integral de riesgos.

Para garantizar un enfoque basado en el riesgo, que sea consistente con las exposiciones problemáticas y se minimicen las pérdidas potenciales, se establecen las obligaciones de gestión y los criterios que se deben cumplir, cuya responsabilidad es del área de Análisis y Aprobación de Crédito.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los Funcionarios de los Segmentos son responsables de detectar las alertas tempranas de perfil de incumplimiento que presenten sus portafolios de Crédito, así como de recabar la información necesaria para su análisis y monitoreo, dentro del proceso de gestión.

El control y seguimiento de la actividad crediticia se complementa con la función de auditoría interna, independiente de las áreas de negocio y administrativas.

(31) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

- a) El 5 de octubre de 2011, se publicó en el DOF la resolución que modifica las “Disposiciones”, en la cual se modificó el criterio contable B-6 “Cartera de crédito”, cuya entrada en vigor es a partir el 1 de marzo de 2012.

Entre otros cambios, se establecen los que se mencionan a continuación:

- Comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito: Se establece el diferimiento de estas comisiones por renovaciones de créditos, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.
- Reestructuraciones y renovaciones: Se establecen nuevas condiciones para considerar como vigentes los créditos que sean reestructurados o renovados y se requieren revelaciones adicionales.

Como consecuencia de la adopción de los cambios al criterio B-6, a la fecha, la administración se encuentra en proceso de revisión, implementación y evaluación del impacto que tendrá en sus cifras por la entrada en vigor de estos cambios.

- b) El CINIF ha emitido las NIF y mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-3 “Estado de resultado integral”- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto a la NIF B-3 “Estado de resultados”, al Boletín B-4 “Utilidad integral”, y a la ONIF 1 “Presentación o revelación de la utilidad o pérdida de operación”. Entre los principales cambios que establece en relación con la anterior NIF B-3 se encuentran:

- Se puede elegir presentar el resultado integral en uno o en dos estados como sigue:
 - I. En un estado: deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse “Estado de resultado integral”.

(Continua)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

II. En dos estados: el primer estado debe incluir solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse “Estado de resultados”, y, el segundo estado debe partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación en los ORI de otras entidades. Este debe denominarse “Estado de otros resultados integrales”.

- Se establece que los ORI deben presentarse enseguida de la utilidad o pérdida neta.
- Se establece que no deben presentarse en forma segregada partidas como no ordinarias, ya sea en el estado financiero o en notas a los estados financieros.
- Se hacen precisiones respecto a los conceptos que deben presentarse dentro del resultado integral de financiamiento.
- Se establece que el rubro de “Otros ingresos y gastos” debe contener normalmente importes poco relevantes y no debe incluir partidas operativas (como la utilidad o pérdida en venta de propiedades, planta y equipo y la PTU), por lo que no requiere su presentación en forma segregada.

NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos y principalmente requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable:

- Una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable.
- En su caso, los ajustes retrospectivos por cambios contables y correcciones de errores que afectan los saldos iniciales de cada uno de los rubros del capital contable.
- Presentar en forma segregada los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad.
- Los movimientos de reservas.
- El resultado integral en un solo renglón, pero desglosado en todos los conceptos que lo integran: utilidad o pérdida neta, otros resultados integrales, y la participación en los otros resultados integrales de otras entidades.

Mejoras a las NIF 2012

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF A-7 “Presentación y revelación”-** Modifica y adiciona ciertos párrafos para aclarar los requerimientos de revelación respecto a los supuestos clave utilizados al cierre del periodo contable, en la determinación de las estimaciones contables que implican incertidumbre con un riesgo relevante de ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.

(Continúa)

HSBC MEXICO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”-** Requiere la presentación del efectivo restringido dentro del rubro de “efectivo y equivalentes de efectivo”, siempre que la restricción expire dentro de los doce meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera o en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la entidad. Si la restricción expira en fecha posterior, se debe presentar en el activo a largo plazo y denominarse “efectivo y equivalentes de efectivo restringidos”. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.
- **Boletín C-11 “Capital contable”-** Se elimina el reconocimiento de las donaciones recibidas por entidades lucrativas dentro del capital contable contribuido. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación y retrospectiva en los cambios en presentación.
- **Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición”-** Se elimina el requisito de “no estar en uso” para clasificar a un activo de larga duración como disponible para su venta. Se establece la no reversión de las pérdidas por deterioro del crédito mercantil ya reconocidas y se establece la presentación de las pérdidas por deterioro y su reversión en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con los correspondientes activos, salvo que se trate de inversión permanente en asociadas. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación, y retrospectiva en los cambios en presentación.

La administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las mismas no generarán efectos importantes o no aplican por haber un criterio de la Comisión Bancaria al respecto.