

Grupo Financiero HSBC

Información Financiera al 30 de septiembre 2017

3T17

- ▶ **Comunicado de prensa**
- ▶ **Informe trimestral**
- ▶ **Tercer Trimestre 2017**

*Fecha de publicación:
27 de octubre de 2017*



27 de octubre de 2017

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017**

- Por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 la utilidad antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC, excluyendo efectos no recurrentes, fue de MXN4,653 millones un incremento de MXN802 millones o 20.8% comparado con el mismo periodo de 2016. Los efectos no recurrentes para el mismo periodo del 2016 incluyen un efecto positivo de MXN369 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, parcialmente compensado por MXN269 millones de gastos de administración y personal como resultado de una liberación de PTU diferida.
- Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN4,653 millones, un incremento de MXN702 millones o 17.8% en comparación con MXN3,951 millones del mismo periodo en 2016.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN3,458 millones, un incremento de MXN375 millones o 12.2%. Las cifras reportadas de la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron MXN 3,458 millones, un incremento de MXN304 millones o 9.6% comparado con MXN3,154 millones del mismo periodo en 2016.
- Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron MXN29,446 millones, un incremento de MXN2,528 millones o 9.4% comparado con MXN26,918 millones del mismo periodo en 2016. Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN29,446 millones, un incremento de MXN2,159 millones o 7.9% comparado con MXN27,287 millones del mismo periodo en 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue MXN7,639 millones, un incremento de MXN1,889 millones o 32.9% comparado con los MXN5,750 millones del mismo periodo en 2016, reflejando el crecimiento de los saldos y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía.
- Los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron de MXN17,179 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN182 millones mostrando un estricto control de los gastos. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal decrecieron MXN451 millones o 2.6% en comparación con los MXN17,630 millones por el mismo periodo del 2016. Seguimos mejorando el apalancamiento de la capacidad instalada para aumentar la rentabilidad.
- La razón costo-ingreso fue de 58.3% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017, comparada con 64.3% reportado por el mismo periodo de 2016 excluyendo los efectos no recurrentes.

- La cartera de crédito neta fue de MXN275 mil millones al 30 de septiembre del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN17.2 mil millones o 6.7% en comparación con MXN258 mil millones al 30 de septiembre del 2016. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2017 fue de 2.9%, un decremento a un 0.7% comparado con 3.5% al 30 de septiembre del 2016.
- Al 30 de septiembre del 2017, el total de depósitos fue de MXN309 mil millones, un incremento de MXN12.9 mil millones o 4.4% en comparación con los MXN295.8 mil millones al 30 de septiembre del 2016.
- El retorno sobre capital fue de 7.5% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 observando una disminución de 0.3% comparado con los 7.8% reportado por el mismo periodo del 2016, derivado en parte por el incremento de capital ocurrido en el cuarto trimestre de 2016.
- Al 30 de septiembre del 2017, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 11.2% en comparación con 12.3% y 10.2% respectivamente al 30 de septiembre del 2016.
- Para el periodo enero-septiembre 2017 bajo IFRS, la utilidad neta excluyendo efectos no recurrentes de Grupo Financiero HSBC fue de MXN5,218 millones, un incremento del 39% comparado con el mismo periodo del 2016. La utilidad neta ajustada por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 bajo IFRS fue MXN5,954 millones un incremento de 45% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-septiembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, por los nueve meses transcurrido al 30 de septiembre del 2017) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Los resultados fueron elaborados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF).

El rendimiento ajustado se calcula ajustando los resultados reportados para los efectos interanuales de los efectos no recurrentes, que distorsionan las comparaciones interanuales y se excluyen para comprender mejor las tendencias subyacentes en el negocio. Utilizamos 'efectos no recurrentes' para describir colectivamente el grupo de ajustes individuales excluidos de los resultados reportados al llegar al rendimiento ajustado.

Los resultados por los nueve meses transcurrido al 30 de septiembre del 2016 incluyen MXN369 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, sin reclasificaciones para el año anterior y MXN269 millones de gastos de administración y personal como resultado de una liberación de PTU diferida en la primera mitad del 2016.

El cálculo de ROE incluye para el año 2016 un beneficio derivado de Solvencia II de MXN259 millones neto de impuestos y el reconocimiento retrospectivo de la participación a los trabajadores de la utilidad diferida neta de impuestos que tuvo un impacto positivo en el patrimonio neto de MXN1.7bn.

Resumen

La economía mexicana creció 2.3% a tasa anual durante el primer semestre de 2017, lo que provocó que el consenso revisara sus expectativas de crecimiento por primera vez en varios años. El consenso ahora espera que la economía crezca un 2.1% en 2017. Sin embargo, hay algunos signos de moderación que serán un factor durante la segunda mitad del año.

El índice general de actividad económica mensual (IGAE) disminuyó 0.7% a tasa mensual y se expandió 1.0% a tasa anual en julio, reflejando un comienzo débil para el segundo semestre de 2017. Sin embargo, los resultados de agosto muestran una mejoría. A nivel sectorial, los servicios han comenzado a experimentar tasas de crecimiento más bajas, ya que se en julio se contrajeron mensualmente después diez meses consecutivos en aumento. Las ventas minoristas aumentaron solo un 0.4% a tasa anual, ante un escenario de mayor inflación, salarios reales más bajos y una base de comparación más alta en comparación con 2016. Estos factores sugieren un perfil de crecimiento ligeramente más limitado para los servicios y el consumo privado en el futuro. No obstante, el sector de servicios seguirá siendo el principal motor de crecimiento y también seguirá compensando la debilidad de la producción industrial.

La industria manufacturera continúa siendo el único factor positivo para la actividad industrial, respaldada por la producción de equipos de transporte y maquinaria. Un entorno empresarial mejorado y mejores cifras para los PMI manufactureros en México continuaron contribuyendo al impulso positivo de las exportaciones y la producción mexicanas. Mientras tanto, el sector minero continúa deprimido, y las perspectivas para la construcción parecen más débiles, ya que la construcción pública se ha mantenido moderada. Sin embargo, el crecimiento en manufacturas no fue suficiente para compensar la disminución en los otros componentes. La producción industrial promedió una caída de 1.1% a tasa anual en julio y agosto, similar a la contracción de 1.1% a tasa anual en el segundo trimestre.

La inflación continuó aumentando en los primeros dos meses del tercer trimestre. Sin embargo, la inflación parece haber alcanzado un máximo de 6.6% a tasa anual en agosto, ya que por primera vez en más de un año la tasa de inflación se desaceleró a 6.35% a tasa anual en septiembre. La inflación subyacente se expandió a un ritmo más lento en septiembre, debido a los precios contenidos de las mercancías y una reducción temporal en algunos precios del sector servicios, como el transporte público y las telecomunicaciones, después del terremoto del 19 de septiembre.

En este contexto, Banxico mantuvo la tasa de política monetaria en 7.00% durante el tercer trimestre. En su última reunión de septiembre, la Junta no señaló un adelanto en el inicio del ciclo de recortes debido a los sismos, ya que enfatizó que su impacto será temporal y limitado. Banxico también destacó que el balance de riesgos para el crecimiento se ha deteriorado desde la reunión anterior en agosto, ya que el indicador de actividad económica en julio fue más débil de lo anticipado y las amenazas de escenarios adversos para la relación bilateral entre México y Estados Unidos permanecen latentes.

- Por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN4,653 millones, un incremento de MXN702 millones o 17.8% comparado con MXN3,951 millones del mismo periodo en 2016.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN4,653 millones, o un incremento de MXN802 millones o 20.8% en comparación con el mismo periodo del 2016.

- Los efectos no recurrentes para el por el mismo periodo del 2016 incluyen MXN369 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, parcialmente compensado por MXN269 millones de gastos de administración y personal como resultado de una liberación de PTU diferida.
- Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue MXN21,862 millones, un incremento de MXN2,007 millones o un 10.1% comparado con el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente a la mayor inversión en valores y a la cartera de crédito vigente. Los ingresos netos por intereses reportados por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron MXN21,862 millones, un incremento de MXN1,630 millones o 8.1% comparado con el mismo periodo del 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue MXN7,639 millones, un incremento de MXN1,889 millones o 32.9% comparado con los MXN5,750 millones del mismo periodo en 2016 reflejando el crecimiento de los saldos y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía.
- El ingreso neto por comisiones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN5,143 millones, un incremento de MXN126 millones o 2.5% comparado con el mismo periodo del 2016. Este aumento se debe a mayores comisiones por préstamos comerciales, comisiones por servicios de cuentas y facilidades de crédito.
- El ingreso por intermediación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN1,236 millones, un incremento de MXN808 millones o mayor al 100% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en los títulos de deuda, incremento en las operaciones de FX Spot por nuevos negocios, así como los resultados positivos observados en los derivados de tasa.
- Los otros ingresos de la operación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017, fueron MXN1,205 millones, un decremento de MXN405 millones o 25.2% comparado con el mismo periodo del 2016, impulsado por el deterioro de otras cuentas por cobrar y la venta de créditos comerciales.
- Los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron de MXN17,179 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN182 millones mostrando un estricto control de los gastos. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal decrecieron MXN451 millones o 2.6% en comparación con los MXN17,630 millones por el mismo periodo del 2016. Seguimos mejorando el apalancamiento de la capacidad instalada para aumentar la rentabilidad.
- La razón costo-ingreso fue de 58.3% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017, comparada con 64.3% reportado por el mismo periodo de 2016 excluyendo los efectos no recurrentes.
- La tasa efectiva de impuestos fue de 25.8% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 comparada con 20.3%, un incremento de 5.5% registrada en el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente por el reconocimiento de impuestos de años anteriores.

- La filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, excluyendo el impacto de solvencia II en 2016, registró una utilidad antes de impuestos de MXN1,099 millones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017, un decremento del 2% comparado con el mismo periodo del 2016, debido a un mayor costo en comisiones de distribución. Bajo las cifras reportadas la utilidad neta antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN1,099 millones, un decremento de MXN393 millones o 26% impulsado por el ajuste de la transición inicial 2016 relacionados con la nueva regulación de Solvencia II de MXN369 millones para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016.
- La cartera de crédito neta fue de MXN275 mil millones al 30 de septiembre del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN17.2 mil millones o 6.7% en comparación con MXN258 mil millones al 30 de septiembre del 2016. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas incrementó un 12% y 13.6% respectivamente, mientras que la cartera comercial incrementó en 4.7% comparada con el mismo periodo de 2016.
- El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2017 fue de 2.9%, un decremento a un 0.7% comparado con 3.5% al 30 de septiembre del 2016, tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.
- El retorno sobre capital fue de 7.5% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 observando una disminución de 0.3% comparado con los 7.6% reportado por el mismo periodo del 2016, derivado en parte por el incremento de capital ocurrido en Q4 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre del 2017 fue de MXN12.7 mil millones, un decremento de MXN497 mil millones o 3.8% comparado contra el 30 de septiembre del 2016. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 154.7% al 30 de Septiembre del 2017 comparada con 137.7% al 30 de septiembre del 2016. El incremento en el índice de cobertura refleja una administración activa del portafolio, así como el incremento en la cartera vigente.
- Al 30 de septiembre del 2017, el total de depósitos fue de MXN309 mil millones, un incremento de MXN12.9 mil millones o 4.4% en comparación con los MXN295.8 mil millones al 30 de septiembre del 2016. Los depósitos a plazo incrementaron en 3.8%.
- Al 30 de septiembre del 2017, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 11.2% comparado con 12.3% y 10.2% respectivamente al 30 de septiembre del 2016. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

Resultados por segmento y línea de negocios *(Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio)*

Retail Banking and Wealth Management (RBWM)

Los ingresos de RBWM por los nueve meses al 30 de septiembre del 2017 presentaron un crecimiento significativo en comparación con el mismo período de 2016 (13%). Los mayores ingresos provienen principalmente de mayores márgenes por incrementos en las tasas del banco central, mayores saldos en los portafolios de consumo y mayores resultados de seguros. Los saldos al final del período están por encima de septiembre 2016; 8% en saldos de préstamos, y 4% más en depósitos. Los saldos de préstamos presentaron un crecimiento significativo en comparación con el año anterior; los préstamos personales incrementaron (+ 8%) y los préstamos de nómina (+ 4%). En la cartera de préstamos personales, HSBC continúa superando al mercado, alcanzando el 11.3% (+.5 pp) de la participación que tiene en el país con los 6 bancos principales. Los saldos de las hipotecas aumentaron un 13,6% en comparación con el mismo período de 2016, alcanzando el 6,3% de la cuota de mercado.

Los depósitos a plazo fijo, presenta un crecimiento de 61% en los ingresos en comparación con 2016, esto se debe a la combinación saludable de los spreads más altos como consecuencia del aumento en tasas del banco central y el 10% de crecimiento en los saldos, principalmente en la propuesta Premier debido a actividades comerciales. Para depósitos a la vista, la tendencia es similar, presentando un aumento del 17% en los ingresos.

Los fondos aumentaron un 15% desde el comienzo del año, y por este hecho, HSBC alcanzó el 6,82% del mercado, considerando los 6 bancos principales.

El negocio de seguros continúa enfocado en ofrecer valor justo para nuestros clientes, y hoy los ingresos por seguros son un 21% más alto que los ingresos generados en el mismo periodo de 2016.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los resultados de CMB al 3°Q de 2017 crecen contra el año anterior, manteniendo una tendencia positiva en margen financiero tanto de activos como de pasivos. Adicionalmente, observamos crecimiento en comisiones de Global Liquidity & Cash Management gracias a una mayor transaccionalidad.

Los depósitos promedio muestran una tendencia positiva, con un crecimiento del 9%, en línea con los esfuerzos realizados para captar mayores balances operativos e incrementar la penetración de clientes. Los activos promedio crecen 3% vs el año pasado impulsados por nuestro portafolio de corporativos en Banca Comercial.

En línea con nuestra estrategia global de convertirnos en el principal banco internacional de comercio y negocios, CMB continúa aumentando la conectividad con clientes globales y aprovechando nuestra red alineada con nuestra estrategia global, reflejando un crecimiento en los ingresos de comercio global y financiamiento.

Banca Global y de Mercados (GBM - Global Banking and Markets)

Los ingresos totales de GBM muestran crecimientos de doble dígito vs 2016. Los cargos por deterioro de préstamos son menores debido principalmente a liberación de provisiones específicas. Estas mejoras en las líneas del estado de resultados representan un incremento de más de 100% del en el beneficio antes de impuestos.

GBM registró un aumento con respecto al año 2016 en la cartera de crédito con clientes corporativos y multinacionales como resultado de seguir nuestras estrategias de negocios. Adicionalmente, se obtuvieron mayores ingresos en GLCM (Global, Liquidity & Cash Management) durante el 2017 derivado principalmente por incremento en tarifas.

Las sinergias empresariales aumentaron en el transcurso del 2017, especialmente la colaboración entre GBM y CMB con el fin de maximizar y diversificar el portafolio de los clientes de CMB, reflejando mayores ingresos frente a 2016. Adicionalmente, durante el tercer trimestre del 2017 el negocio de mercados de deuda cerró transacciones significativas con clientes locales.

El ingreso por intermediación mostró un crecimiento mayor al 100% comparado con el 2016. Este incremento se debe principalmente a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados impactados por incremento en tasas centrales, y ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta vs pérdidas reportadas el año anterior.

La venta de divisas mantiene su crecimiento constante en lo que va del 2017. El banco continúa diversificando la base de clientes y la cartera de productos de clientes a través del uso de forwards y opciones, con el apoyo del equipo de gestión de riesgos.

Al 30 de septiembre 2017, los resultados financieros reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Para el periodo enero-septiembre 2017 bajo IFRS, la utilidad neta reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN5,218 millones, un incremento de 39% comparado con el mismo periodo del 2016. La utilidad neta excluyendo los efectos no recurrentes para el período enero-septiembre 2017 bajo IFRS fueron MXN5,954 millones un incremento de 45% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-septiembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas. (Consulte la página 31)

Premios

HSBC sigue siendo reconocido y recibió los siguientes premios durante el tercer trimestre de 2017

Premios “Mejor Banco del Mundo” y “Mejor Banco de Inversión del Mundo en Mercados Emergentes” por parte de la revista Euromoney, otorgado el 6 de julio durante la XXVI edición de los Premios Euromoney a la Excelencia.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 973 sucursales, 5,532 cajeros automáticos y aproximadamente 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de alrededor de 4.000 oficinas en 67 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,492 mil millones al 30 de junio de 2017, HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

Contacto para medios:

Ciudad de México:

Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888

Londres:

Karen NG Tel: +44 (0)20 7991 2452

Contacto para Relación con Inversionistas:

Diego Di Genova Tel: +52 (55) 5721 6617

UK: +44 (0)20 7991 3643 USA: +1 224 880 8008

Hong Kong: +852 2822 4908

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	2
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	4
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	6
Balance General Consolidado	6
Estado de Resultados Consolidado	9
Estado de Variaciones en el Capital Contable	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	12
Balance General Consolidado	12
Estado de Resultados Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	16
Estado de Flujos de Efectivo	17
Inversiones en Valores	18
Operaciones de Reporto	18
Instrumentos Financieros Derivados	19
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	19
Cartera de Crédito	20
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada	20
Movimientos de Cartera Vencida	22
Impuestos Diferidos	22
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	23
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	23
Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos	24
Índice de Capitalización	26
Resultados por Intermediación	26
Otros Ingresos (egresos) de la operación	27
Información sobre Segmentos y Resultados	28
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	30
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	31
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	35
Calificadoras de riesgo	35
Políticas Contables	35
Políticas de Tesorería	40
Política de Dividendos	40
Control Interno	41
Administración Integral de Riesgos	44
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	44
Comité de Riesgos (RMM)	44
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	46
Riesgo de Mercado	46
Riesgo de Liquidez	51
Riesgo de tasa de interés	52
Riesgo de Crédito	54
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario	58
Riesgo Operacional	59
Riesgo Tecnológico	61
Riesgo Legal	62
Sustentabilidad Corporativa (SC)	64
Anexo 1-O	68
Anexo B	87

Indicadores Financieros

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Para el trimestre terminado el:

	30 Sep 2016	31 Dec 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017
a) Liquidez	69.49%	72.21%	76.62%	82.23%	88.47%
Rentabilidad					
b) ROE	8.22%	1.03%	9.59%	5.73%	7.29%
c) ROA	0.70%	0.09%	0.88%	0.54%	0.69%
Calidad de activos					
d) Morosidad	3.55%	2.95%	3.04%	2.83%	2.86%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	137.76%	150.85%	147.65%	150.10%	154.70%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	17.08%	18.00%	17.61%	17.29%	17.27%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	12.17%	13.21%	12.85%	12.67%	12.75%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	3.63%	3.92%	3.58%	3.47%	3.44%
i) MIN	3.57%	3.61%	3.61%	3.17%	3.59%
Cobertura					
j) Cobertura de reservas técnicas	110.32%	106.69%	113.98%	113.98%	113.36%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	178.02%	90.17%	147.10%	114.81%	134.16%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1391.10%	1185.97%	1286.29%	2521.05%	1466.10%
HSBC Pensiones, S. A.	876.95%	859.59%	881.67%	900.99%	929.82%
Infraestructura					
Sucursales	974	974	973	973	972
Cajeros Automáticos	5,595	5,570	5,534	5,532	5,552
Empleados	16,123	15,064	15,961	16,000	16,000

- a) $Liquidez = \text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$.
 $\text{Activos líquidos} = \text{Disponibilidades} + \text{Títulos para negociar} + \text{Títulos disponibles para la venta}$.
 $\text{Pasivos líquidos} = \text{Depósitos de disponibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo}$.
- b) $ROE = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$.
- c) $ROA = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$.
- d) $\text{Índice de Morosidad} = \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre}$.
- e) $\text{Índice de cobertura de cartera de crédito vencida} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre}$.
- f) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito}$.
- g) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado}$.
- h) $\text{Eficiencia operativa} = \text{Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo total promedio}$.
- i) $MIN = \text{Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$.
 $\text{Activos productivos} = \text{Disponibilidades} + \text{Inversiones en valores} + \text{Deudores por Reporto} + \text{Préstamos de Valores} + \text{Derivados} + \text{Cartera de Crédito Vigente}$.
- j) $\text{Cobertura de reservas técnicas} = \text{Inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Reservas Técnicas}$
- k) $\text{Cobertura de capital mínimo de garantía} = \text{Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Requerimiento de capital Mínimo de Garantía}$
- l) $\text{Cobertura de capital mínimo pagado} = \text{Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación} / \text{Requerimiento de capital mínimo}$

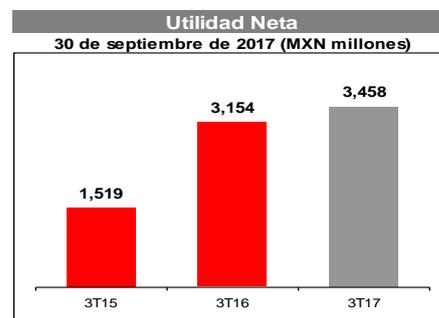
Los datos promedio utilizados corresponden al promedio del saldo del trimestre en estudio y el saldo del trimestre inmediato anterior.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue de MXN3,458 millones, un incremento de MXN375 millones o 12.2% con respecto al mismo periodo del año 2016.

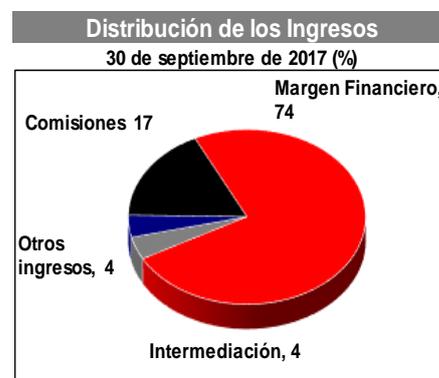
Las cifras reportadas de la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre del 2017 fueron MXN 3,458 millones, un incremento de MXN304 millones o 9.6% comparado con MXN3,154 millones del mismo periodo en 2016.



Margen Financiero

Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero fue MXN21,862 millones, un incremento de MXN2,007 o un 10.1% mayor que el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente a una mayor inversión en valores y a la cartera de crédito vigente.

Los ingresos netos por intereses reportados por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron MXN21,862 millones, un incremento de MXN1,630 millones o 8.1% comparado con el mismo periodo del 2016.



Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios por los nueve transcurridos al 30 de septiembre del 2017 fueron MXN29,446 millones, un incremento de MXN2,528 millones o 9.4% comparado con MXN26,918 millones del mismo periodo en 2016. Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN29,446 millones, un incremento de MXN2,159 millones o 9.3% comparado con MXN27,287 millones del mismo periodo en 2016.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el 30 de septiembre de 2017 fueron de MXN9,245 millones; un incremento de MXN752 millones u 8.9% en comparación con el mismo periodo de 2016.

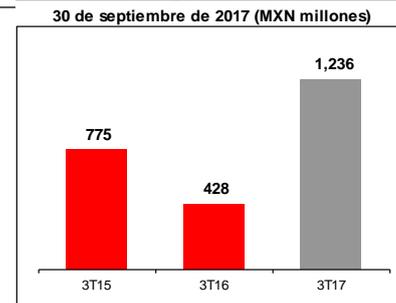
► **Comisiones**

El ingreso neto por comisiones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre del 2017 fue de MXN5,143 millones, un incremento de MXN126 millones o 2.5% comparado con el mismo periodo de 2016. Este aumento se debe a mayores comisiones por préstamos comerciales, comisiones por servicios de cuentas y facilidades de crédito.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre del 2017 fue de MXN1,236 millones, un incremento de MXN808 millones o mayor al 100% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en los títulos de deuda, incremento en las operaciones de FX Spot por nuevos negocios, así como los resultados positivos observados en los derivados de tasa.



► **Otros ingresos de la operación**

Los otros ingresos de la operación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre 2017, fueron MXN1,205 millones, un decremento de MXN405 millones o 25.2% comparado con el mismo periodo del 2016, impulsado por el deterioro de otras cuentas por cobrar y la venta de créditos comerciales.

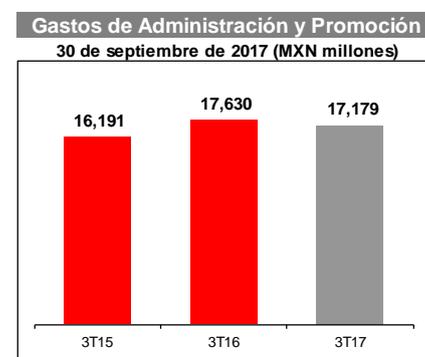
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fue MXN7,639 millones, un incremento de MXN1,889 millones o 32.9% comparado con los MXN5,750 millones del mismo periodo en 2016 reflejando el crecimiento de los saldos y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía.



Gastos de Administración y de personal

Los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2017 fueron de MXN17,179 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN182 millones mostrando un estricto control de los gastos. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal decrecieron MXN451 millones o 2.6% en comparación con los MXN17,630 millones al por el mismo periodo del 2016. Seguimos mejorando el apalancamiento de la capacidad instalada para aumentar la rentabilidad.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2017, el total de activos fue de MXN653,933 millones, un incremento de MXN25,172 millones o 4.0% comparado con el 30 de septiembre de 2016.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 30 de septiembre 2017 fue de MXN279,508 millones, un incremento de 6.9% en comparación con el 30 de septiembre de 2016.

► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 6.8% en comparación con el 30 de septiembre de 2016, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN15,059 millones en la cartera comercial y a una disminución de MXN3,453 millones en la cartera de entidades gubernamentales, mientras que en la cartera de entidades financieras se observó un incremento de MXN343 millones.



► Consumo

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera vigente de consumo se incrementó un 4.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2016.

► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 11.8% comparado con el 30 de septiembre de 2016.

Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2017, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN8,237 millones, un decremento de MXN1,374 millones o 14.3% en comparación con el 30 de septiembre de 2016.

El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2017 fue de 2.9%, un decremento a un 0.7% comparado con 3.5% al 30 de septiembre del 2016, tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.

Captación

Al 30 de septiembre 2017, el total de depósitos fue de MXN308,781 mil millones, un incremento de MXN12.9 mil millones o 4.4% en comparación con MXN295,864 mil millones al 30 de septiembre del 2016.

► **Vista**

Los depósitos de disponibilidad inmediata al 30 de septiembre 2017 fueron de MXN199,995 millones observando una disminución de 0.3% entre los diversos segmentos en comparación con el 30 de septiembre del 2016.



► **Plazo**

Los depósitos a plazo fueron MXN101,516 millones al 30 de septiembre del 2017, un incremento de 13.0% en comparación con el 30 de septiembre del 2016.

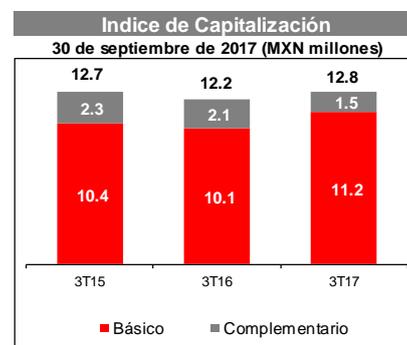
Capital

Al 30 de septiembre de 2017, el capital de Grupo fue de MXN62,636 millones, un incremento de 16.6% en comparación con el 30 de septiembre de 2016.

El capital del Banco fue de MXN57,368 millones al 30 de septiembre de 2017, un incremento de 15.8% en comparación con el 30 de septiembre de 2016.

Índice de Capitalización

Al 30 de septiembre del 2017, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 11.2% comparado con 12.3% y 10.2% respectivamente al 30 de septiembre del 2016.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores, al 30 de septiembre de 2017, representan el 33.4% del total de los activos, en comparación con 30.4% al 30 de septiembre de 2016. Al 30 de septiembre de 2017, el total de activos fue de MXN653,933 millones, un incremento de MXN25,172 millones o 4.0% comparado con el 30 de septiembre de 2016. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>
Activo					
Disponibilidades	41,416	51,908	48,017	41,698	34,894
Cuentas de Margen	175	1,488	375	454	464
Inversiones en valores	149,415	149,008	156,211	179,416	183,173
Títulos para negociar	30,041	25,859	31,677	38,235	42,460
Títulos disponibles para la venta	91,332	95,569	96,661	113,132	113,799
Títulos conservados a vencimiento	28,042	27,580	27,873	28,049	26,914
Deudores por reporto	13,898	10,088	1,175	-	7,703
Derivados	79,188	113,009	92,536	79,412	71,496
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	174,446	179,739	173,251	196,241	
Actividad empresarial o comercial	129,138	134,697	129,603	147,466	144,197
Entidades financieras	13,889	11,980	14,211	20,661	14,232
Entidades gubernamentales	31,419	33,062	29,437	28,114	27,966
Créditos al consumo	54,442	56,124	55,968	56,823	56,746
Créditos a la vivienda	32,529	34,030	34,716	35,424	36,367
Total cartera de crédito vigente	<u>261,417</u>	<u>269,893</u>	<u>263,935</u>	<u>288,488</u>	<u>279,508</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	7,180	5,530	5,748	5,399	5,044
Actividad empresarial o comercial	7,180	5,530	5,748	5,399	5,044
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,946	2,203	2,070	2,557	2,726
Créditos a la vivienda	485	476	463	431	467
Total cartera de crédito vencida	<u>9,611</u>	<u>8,209</u>	<u>8,281</u>	<u>8,387</u>	<u>8,237</u>
Cartera de crédito	<u>271,028</u>	<u>278,102</u>	<u>272,216</u>	<u>296,875</u>	<u>287,745</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(13,240)</u>	<u>(12,383)</u>	<u>(12,227)</u>	<u>(12,589)</u>	<u>(12,743)</u>
Cartera de crédito (neto)	<u>257,788</u>	<u>265,719</u>	<u>259,989</u>	<u>284,286</u>	<u>275,002</u>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	121	51	63	73	80
Deudores por Prima (Neto)	358	1,598	1,565	1,503	1,535
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	44	45	42	40	41
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	106	106	100	98	96
Otras cuentas por cobrar (neto)	66,512	57,706	62,505	46,117	56,201
Bienes adjudicados	317	364	436	449	427
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,043	5,118	4,977	4,852	4,660
Inversiones permanentes en acciones	286	258	249	174	167
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	6	6	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,796	11,878	12,325	12,513	13,299
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>2,929</u>	<u>3,992</u>	<u>3,987</u>	<u>3,599</u>	<u>3,647</u>
Total Activo	<u>630,440</u>	<u>673,390</u>	<u>645,606</u>	<u>655,732</u>	<u>653,933</u>

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>
Pasivo					
Captación tradicional	295,864	302,930	296,926	316,072	308,781
Depósitos de disponibilidad inmediata	200,644	210,319	198,408	208,110	199,995
Depósitos a plazo	89,799	87,584	93,413	102,900	101,516
Del público en general	84,789	87,584	91,559	91,245	87,972
Mercado de dinero	5,010	-	1,854	11,655	13,544
Títulos de crédito emitidos	5,421	5,027	5,105	5,062	7,270
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39,593	35,780	37,776	35,250	24,560
De exigibilidad inmediata	4,361	6,152	9,511	10,456	1,000
CADE De corto plazo	29,274	23,580	22,258	16,225	15,061
De largo plazo	5,958	6,048	6,007	8,569	8,499
Acreeedores por reporto	46,695	48,881	46,344	74,828	89,414
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	13,397	8,587	11,319	5,650	7,455
Reportos	-	518	-	1,504	-
Préstamo de valores	13,397	8,069	11,319	4,146	7,455
Derivados	86,050	118,810	91,477	78,887	73,090
Reservas técnicas	11,826	12,392	12,431	12,390	12,263
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	8	10	8	12	12
Otras cuentas por pagar	68,326	72,220	75,428	58,003	62,687
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	185	151	282	385	2,110
Acreeedores por liquidación de operaciones	38,551	39,168	45,042	28,431	60,577
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	29,590	32,901	30,104	29,187	-
Obligaciones subordinadas en circulación	12,048	12,566	11,826	11,507	11,555
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,243	1,353	1,277	1,385	1,480
Total Pasivo	575,050	613,529	584,812	593,984	591,297
Capital Contable					
Capital contribuido	37,823	43,373	43,373	43,373	43,373
Capital social	5,637	6,218	6,218	6,218	6,218
Prima en venta de acciones	32,186	37,155	37,155	37,155	37,155
Capital ganado	17,563	16,483	17,416	18,371	19,255
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	1,244	1,244
Resultado de ejercicios anteriores	12,578	13,248	15,089	16,352	16,177
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(414)	(2,097)	(1,423)	(1,142)	(1,272)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(399)	(612)	(341)	(407)	(352)
Resultado neto	3,154	3,300	1,477	2,324	3,458
Participación no controladora	4	5	5	4	8
Total capital contable	55,390	59,861	60,794	61,748	62,636
Total Pasivo y Capital Contable	630,440	673,390	645,606	655,732	653,933

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>
Cuentas de Orden	5,597,968	5,594,901	6,042,415	6,536,779	6,626,021
Operaciones por cuenta propia	<u>5,556,532</u>	<u>5,554,397</u>	<u>5,998,537</u>	<u>6,495,995</u>	6,582,798
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	271,987	280,898	285,387	262,163	268,134
Bienes en fideicomiso o mandato	445,450	437,118	434,349	421,749	418,622
Fideicomiso	444,612	436,265	433,513	420,882	417,764
Mandatos	838	853	836	867	858
Bienes en custodia o en administración	1,057,173	952,994	1,025,328	1,034,522	1,065,436
Colaterales recibidos	27,833	31,815	33,022	6,689	24,062
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	25,339	29,416	32,558	6,175	21,156
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	214	183	202	182	161
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,728,536	3,821,973	4,187,691	4,764,515	4,785,227
	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	<u>41,436</u>	<u>40,504</u>	<u>43,878</u>	<u>40,784</u>	43,223
Clientes cuentas corrientes	1,868	321	4,195	803	3,665
Operaciones en custodia	1,044	822	900	1,068	972
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	38,524	39,361	38,783	38,913	38,524

El presente balance general consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2017 es de MXN 6,218 millones.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30-sep-16	31-dic-16	31-mar-17	30-jun-17	30-sep-17	30-sep-16	30-sep-17
Ingresos por intereses	9,021	9,644	10,619	10,921	11,886	26,156	33,426
Ingresos por primas (netos)	710	1,784	678	642	685	2,356	2,005
Gastos por intereses	(2,317)	(2,767)	(3,687)	(3,948)	(4,513)	(7,130)	(12,148)
Incremento neto de reservas técnicas	134	(709)	(71)	127	88	472	144
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(552)	(464)	(491)	(573)	(501)	(1,622)	(1,565)
Margen financiero	6,996	7,488	7,048	7,169	7,645	20,232	21,862
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,292)	(2,470)	(2,166)	(2,760)	(2,713)	(5,750)	(7,639)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	4,704	5,018	4,882	4,409	4,932	14,482	14,223
Comisiones y tarifas cobradas	2,187	2,287	2,243	2,314	2,247	6,455	6,804
Comisiones y tarifas pagadas	(500)	(736)	(581)	(576)	(504)	(1,438)	(1,661)
Resultado por intermediación	391	513	293	410	533	428	1,236
Otros ingresos (egresos) de la operación	438	226	756	351	98	1,610	1,205
Gastos de administración y promoción	(5,787)	(6,378)	(5,903)	(5,645)	(5,631)	(17,630)	(17,179)
Resultado de la operación	1,433	930	1,690	1,263	1,675	3,907	4,628
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	19	20	14	16	(5)	44	25
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	1,452	950	1,704	1,279	1,670	3,951	4,653
Impuestos a la utilidad causados	(162)	(145)	(669)	(802)	(1,061)	(637)	(2,532)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(191)	(659)	412	400	525	(160)	1,337
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,099	146	1,447	877	1,134	3,154	3,458
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,099	146	1,447	877	1,134	3,154	3,458

El presente estado de resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2017

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de Enero de 2017	43,373	-	-	-	2,644	13,248	(2,097)	(612)	-	-	3,300	5	59,861
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	(1,400)	-	-	-	-	-	-	-	(1,400)
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,300	-	-	-	-	(3,300)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,254)	-	-	-	-	-	-	(1,254)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	(1,400)	2,046	-	-	-	-	(3,300)	-	(2,654)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,458	-	3,458
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	825	-	-	-	-	-	825
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	260	-	-	-	-	260
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	883	-	-	-	-	-	3	886
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						883	825	260	-	-	3,458	3	5,429
Saldo al 30 de septiembre de 2017	43,373	-	-	-	1,244	16,177	(1,272)	(352)	-	-	3,458	8	62,636

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

PUBLIC - 10

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2017

Resultado Neto	3,458
Valuaciones	13,086
Estimación preventiva para riesgos crediticios	7,516
Depreciaciones	634
Amortizaciones	191
Provisiones	7,497
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,195
Reservas Técnicas	(144)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(25)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	29,959
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	1,024
Cambio en inversiones en valores	(32,255)
Cambio en deudores por reporto	2,387
Cambio en derivados (activo)	28,055
Cambio en portafolio de préstamos	(16,799)
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	9
Cambio en deudores por prima (neto)	63
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(24)
Cambio en bienes adjudicados	(63)
Cambio en otros activos operativos	1,258
Cambio en depósitos	5,850
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(11,219)
Cambio en acreedores por reporto	40,533
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,133)
Cambio en derivados (pasivo)	(45,721)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	1
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(1,011)
Cambio en otros pasivos operativos	(19,144)
Pagos de impuestos a la utilidad	(371)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(48,559)
Actividades de inversión	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	23
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(229)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(582)
Cobro de dividendos	91
Otros	79
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(621)
Actividades de financiamiento	
Cobros por Emisión de Acciones	-
Pago de dividendos	(1,254)
Otros	4
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,250)
Incremento o disminución neta de efectivo	(17,014)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,908
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	34,894

El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estados Financieros de HSBC México, S.A.**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Activo					
Disponibilidades	41,238	51,817	47,926	41,583	34,799
Cuentas de margen	175	1,488	375	454	464
Inversiones en valores	132,982	132,611	140,885	163,874	167,399
Títulos para negociar	27,555	23,250	30,385	37,199	41,475
Títulos disponibles para la venta	85,717	90,313	91,366	107,442	107,895
Títulos conservados a vencimiento	19,710	19,048	19,134	19,233	18,029
Deudores por reporte	13,898	10,088	1,175	-	7,703
Derivados	79,188	113,009	92,536	79,412	71,496
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	174,446	179,739	173,251	196,241	186,395
Actividad empresarial o comercial	129,138	134,697	129,603	147,466	144,197
Entidades financieras	13,889	11,980	14,211	20,661	14,232
Entidades gubernamentales	31,419	33,062	29,437	28,114	27,966
Créditos al consumo	54,442	56,124	55,968	56,823	56,746
Créditos a la vivienda	32,529	34,030	34,716	35,424	36,367
Total cartera de crédito vigente	<u>261,417</u>	<u>269,893</u>	<u>263,935</u>	<u>288,488</u>	<u>279,508</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	7,180	5,530	5,748	5,399	5044
Actividad empresarial o comercial	7,180	5,530	5,748	5,399	5044
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,946	2,203	2,070	2,557	2726
Créditos a la vivienda	485	476	463	431	467
Total cartera de crédito vencida	<u>9,611</u>	<u>8,209</u>	<u>8,281</u>	<u>8,387</u>	<u>8,237</u>
Cartera de crédito	271,028	278,102	272,216	296,875	287,745
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,240)	(12,383)	(12,227)	(12,589)	(12,743)
Cartera de crédito (neto)	<u>257,788</u>	<u>265,719</u>	<u>259,989</u>	<u>284,286</u>	<u>275,002</u>
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	106	106	100	98	96
Otras cuentas por cobrar (neto)	65,717	57,449	61,601	45,619	54,836
Bienes adjudicados	317	364	436	449	427
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,043	5,118	4,977	4,852	4,660
Inversiones permanentes en acciones	189	205	219	143	136
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	6	6	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,662	11,849	12,195	12,354	13,092
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,013	3,961	3,974	3,592	3,641
Total Activo	<u><u>611,316</u></u>	<u><u>653,790</u></u>	<u><u>626,394</u></u>	<u><u>636,716</u></u>	<u><u>633,751</u></u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Pasivo					
Captación tradicional	296,416	303,520	297,602	316,849	309,671
Depósitos de exigibilidad inmediata	200,901	210,608	198,785	208,601	200,606
Depósitos a plazo	89,424	87,210	93,028	102,535	101,155
Del público en general	84,414	87,210	91,174	90,880	87,611
Mercado de dinero	5,010	-	1,854	11,655	13,544
Títulos de crédito emitidos	5,421	5,027	5,105	5,062	7,270
Cuenta global de captación sin movimientos	670	675	684	651	640
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39,593	35,781	37,776	35,250	24,560
De exigibilidad inmediata	4,361	6,152	9,511	10,456	1,000
De corto plazo	29,274	23,581	22,258	16,225	15,061
De largo plazo	5,958	6,048	6,007	8,569	8,499
Acreeedores por reporto	46,695	48,881	46,344	74,828	89,414
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	13,397	8,586	11,319	5,650	7,455
Reportos	-	518	-	1,504	-
Préstamo de valores	13,397	8,068	11,319	4,146	7,455
Derivados	86,050	118,810	91,477	78,887	73,090
Otras cuentas por pagar	66,785	71,212	73,907	56,875	60,501
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	5	6	1	357	2,043
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	-	222	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	37,592	38,940	44,135	27,909	30,619
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	29,188	32,266	29,549	28,609	27,839
Obligaciones subordinadas en circulación	12,048	12,566	11,826	11,507	11,555
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,226	1,235	1,161	1,270	1,364
Total Pasivo	<u>562,210</u>	<u>600,591</u>	<u>571,412</u>	<u>581,116</u>	<u>577,610</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	32,768	38,318	38,318	38,318	38,318
Capital social	5,680	6,132	6,132	6,132	6,132
Prima en venta de acciones	27,088	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	16,336	14,879	16,662	17,282	17,818
Reservas de capital	11,273	11,273	11,273	11,590	11,590
Resultado de ejercicios anteriores	4,252	4,245	5,745	5,392	5,329
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(431)	(1,969)	(1,333)	(1,089)	(1,227)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(399)	(612)	(341)	(407)	(352)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(192)	434	301	194	86
Resultado neto	1,833	1,508	1,017	1,602	2,392
Participación no controladora	2	2	2	-	5
Total capital contable	<u>49,106</u>	<u>53,199</u>	<u>54,982</u>	<u>55,600</u>	<u>56,141</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>611,316</u>	<u>653,790</u>	<u>626,394</u>	<u>636,716</u>	<u>633,751</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	271,987	280,898	285,387	262,163	268,134
Bienes en fideicomiso o mandato	445,450	437,117	434,349	421,749	418,622
Fideicomisos	444,612	436,265	433,513	420,882	417,764
Mandatos	838	852	836	867	858
Bienes en custodia o en administración	1,051,536	947,358	1,019,110	1,028,304	1,059,218
Colaterales recibidos por la entidad	27,833	31,815	33,022	6,689	24,062
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	25,339	29,416	32,558	6,175	21,156
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	38,524	39,361	38,783	38,913	38,586
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	214	183	202	182	161
Otras cuentas de registro	3,724,436	3,815,893	4,181,606	4,758,430	4,779,139
	<u>5,585,319</u>	<u>5,582,041</u>	<u>6,025,017</u>	<u>6,522,605</u>	<u>6,609,078</u>

El presente balance general, se formuló 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 reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El capital social histórico de la Institución asciende a MXN6,132 millones.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017	30 Sep 2017	
Ingresos por intereses	8,727	9,236	10,162	10,672	11,563	25,370	32,397
Gastos por intereses	(2,323)	(2,773)	(3,695)	(3,959)	(4,524)	(7,145)	(12,178)
Margen financiero	<u>6,404</u>	<u>6,463</u>	<u>6,467</u>	<u>6,713</u>	<u>7,039</u>	<u>18,225</u>	<u>20,219</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,292)	(2,470)	(2,166)	(2,760)	(2,713)	(5,750)	(7,639)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>4,112</u>	<u>3,993</u>	<u>4,301</u>	<u>3,953</u>	<u>4,326</u>	<u>12,475</u>	<u>12,580</u>
Comisiones y tarifas	2,081	2,154	2,116	2,200	2,101	6,129	6,417
Comisiones y tarifas pagadas	(482)	(655)	(600)	(601)	(536)	(1,441)	(1,737)
Resultado por intermediación	420	544	277	407	541	509	1,225
Otros Ingresos de la operación	604	341	866	487	341	1,883	1,694
Gastos de administración y promoción	(5,745)	(6,184)	(5,866)	(5,606)	(5,571)	(17,513)	(17,043)
Resultado de la operación	990	193	1,094	840	1,202	2,042	3,136
Participación en el resultado de subs.	17	21	14	16	(7)	39	23
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	1,007	214	1,108	856	1,195	2,081	3,159
Impuestos a la utilidad causados	(7)	(18)	(498)	(662)	(883)	(34)	(2,043)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(211)	(521)	407	391	478	(214)	1,276
Resultado por operaciones continuas	<u>789</u>	<u>(325)</u>	<u>1,017</u>	<u>585</u>	<u>790</u>	<u>1,833</u>	<u>2,392</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	<u>789</u>	<u>(325)</u>	<u>1,017</u>	<u>585</u>	<u>790</u>	<u>1,833</u>	<u>2,392</u>

El presente estado de resultados se formuló 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 ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.qob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2017

	Capital Contribuido														Total Capital Contable
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora		
Saldo al 1 de enero de 2017	6,132	-	32,186	-	11,273	4,245	(1,969)	-	(612)	-	434	1,508	2	53,199	
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios															
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Constitución de reservas	-	-	-	-	317	-	-	-	-	-	-	(317)	-	-	
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,191	-	-	-	-	-	(1,191)	-	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	317	1,191	-	-	-	-	-	(1,508)	-	-	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral															
Utilidad Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,392	-	2,392	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	742	-	-	-	-	-	-	742	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	260	-	-	-	-	260	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	(348)	-	-	(364)	
Otros	-	-	-	-	-	(91)	-	-	-	-	-	-	3	(88)	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(107)	742	-	260	-	(348)	2,392	3	2,942	
Saldo al 30 de septiembre de 2017	6,132	-	32,186	-	11,590	5,329	(1,227)	-	(352)	-	86	2,392	5	56,141	

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló 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 la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de Septiembre de 2017

Resultado Neto	2,392
Valuaciones	13,086
Estimación preventiva para riesgos crediticios	7,516
Depreciaciones y amortizaciones	643
Amortizaciones de activos intangibles	191
Provisiones	3,699
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	767
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(23)
Otros	(0)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	25,879
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	1,024
Cambio en inversiones en valores	(32,960)
Cambio en deudores por reporto	2,387
Cambio en derivados (activo)	28,055
Cambio en cartera de crédito	(16,481)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	9
Cambio en bienes adjudicados	(63)
Cambio en otros activos operativos	2,120
Cambio en captación tradicional	6,151
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(11,219)
Cambio en acreedores por reporto	40,533
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,133)
Cambio en derivados (pasivo)	(45,721)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(1,011)
Cambio en otros pasivos operativos	(16,208)
Impuesto Sobre la renta pagados	(118)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(16,365)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	23
Ingreso/Pérdida por enajenación de bienes, mobiliario y equipo	(229)
Adquisiciones de activos intangibles y gastos de prepago	(585)
Cobros de dividendos en efectivo	91
Otros	46
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(654)
Actividades de financiamiento	
Emisión de Acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	(17,019)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,817
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	34,799

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló 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 orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas / Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Valores gubernamentales	24,906	19,818	26,987	32,176	35,785
Títulos bancarios	556	566	566	2,364	2,930
Acciones	3,464	4,468	3,349	3,487	3,561
Valores corporativos	<u>1,115</u>	<u>1,007</u>	<u>775</u>	<u>208</u>	<u>183</u>
Títulos para negociar	<u>30,041</u>	<u>25,859</u>	<u>31,677</u>	<u>38,235</u>	<u>42,459</u>
Valores gubernamentales	85,969	91,344	92,677	106,512	106,328
Títulos bancarios	2,232	940	967	3,678	4,745
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	<u>3,131</u>	<u>3,285</u>	<u>3,017</u>	<u>2,943</u>	<u>2,746</u>
Títulos disponibles para la venta	<u>91,332</u>	<u>95,569</u>	<u>96,661</u>	<u>113,132</u>	<u>113,799</u>
Valores gubernamentales**	22,570	22,736	22,958	23,054	22,876
Títulos bancarios	69	71	72	74	74
Cetes Especiales*	5,403	4,773	4,843	4,921	3,964
Valores corporativos	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>28,042</u>	<u>27,580</u>	<u>27,873</u>	<u>28,049</u>	<u>26,914</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>149,415</u>	<u>149,008</u>	<u>156,211</u>	<u>179,416</u>	<u>164,369</u>

*Al 30 de septiembre de 2017, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos, asciende a MXN 3,964 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

**Al 30 de septiembre de 2017, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN 14,335 millones.

Operaciones de Reporto

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	<i>Reportadora</i>				
	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Operaciones de reporto	14,008	22,011	20,872	535	15,487
Colaterales vendidos o dados en garantía	(110)	(11,923)	(19,697)	(70)	(7,570)
	<u>13,898</u>	<u>10,088</u>	<u>1,175</u>	<u>465</u>	<u>7,917</u>
	<i>Reportada</i>				
	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Operaciones de reporto	46,695	48,881	46,344	74,828	89,414
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>46,695</u>	<u>48,881</u>	<u>46,344</u>	<u>74,828</u>	<u>89,414</u>

Instrumentos Financieros Derivados

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2017

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	40,477	39,168	4,221	3,722	4,279	4,279	-	-	1,808
Tasa de Interés	22,340	24,402	-	-	179	176	-	-	(2,059)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	62,817	63,570	4,221	3,722	4,458	4,455	-	-	(251)

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	-	1,343	-	-	-	-	-	-	(1,343)
Tasa de Interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1,343	-	-	-	-	-	-	(1,343)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017.

	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	12,264	14,694	10,882	6,421	3,169
Títulos disponibles para la venta	29,571	31,458	30,476	54,694	63,809
Títulos conservados a vencimiento	7,271	14,275	14,291	14,312	14,335
	49,106	60,427	55,649	75,427	81,313
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	14,027	22,033	20,873	535	15,304
Por operaciones de préstamo de valores	13,806	9,782	12,149	6,154	8,576
Por operaciones de derivados	-	-	-	-	182
	27,833	31,815	33,022	6,689	24,062
<u>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</u>					
De operaciones de reporto	11,835	19,635	28,819	283	13,182
De operaciones de préstamo de valores	13,504	9,781	11,739	5,892	7,974
	25,339	29,416	32,558	6,175	21,156

Cartera de Crédito**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.****Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 30 de Septiembre de 2017

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	100,992	10,343	26,329	56,746	35,919	230,329
Dólares	43,205	3,889	1,637	-	-	48,731
Udis	-	-	-	-	448	448
Total	144,197	14,232	27,966	56,746	36,367	279,508
Cartera Vencida						
Pesos	4,885	-	-	2,726	446	8,057
Dólares	159	-	-	-	-	159
Udis	-	-	-	-	21	21
Total	5,044	-	-	2,726	467	8,237

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Saldo en millones de pesos al 30 de Septiembre de 2017

	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
	IMPORTE	CARTERA			TOTAL
	CARTERA CREDITICIA	CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	HIPOTECARIA DE VIVIENDA	RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA					
CALIFICADA	287,917				
Riesgo A	208,910	1,445	1,211	76	2,732
Riesgo A-1	149,975	599	785	61	1,445
Riesgo A-2	58,935	846	426	15	1,287
Riesgo B	47,831	777	882	25	1,684
Riesgo B-1	18,326	187	259	6	452
Riesgo B-2	17,768	254	290	11	555
Riesgo B-3	11,737	336	333	8	677
Riesgo C	17,966	246	1,267	38	1,551
Riesgo C-1	9,951	203	470	21	694
Riesgo C-2	8,015	43	797	17	857
Riesgo D	7,864	1,443	1,269	118	2,830
Riesgo E	5,346	1,591	2,249	106	3,946
Total	287,917	5,502	6,878	363	12,743
Factoraje	91				
Int Cob Ant	81				
Total en Balance	287,745				

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de septiembre de 2017 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) con base en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las “Disposiciones”) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La cartera comercial con excepción de Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina lo aplicable a la operación. Se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011 basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado.

La calificación de la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las Disposiciones emitidas por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El 16 de diciembre de 2015, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología de cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes, aplicables a partir del 1 de abril de 2016. HSBC reconoció en abril de 2016 un cargo al capital contable por MXN 393 millones por aplicación de nueva metodología.

En junio de 2017, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología de cartera crediticia de consumo no revolvente y de cartera crediticia de vivienda, por lo que HSBC reconoció un cargo al capital contable por MXN 346 millones por la aplicación de la nueva metodología.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 30 de septiembre de 2017 ascendió a MXN7,567 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN6,973 millones y las quitas y bonificaciones a MXN298 millones.

A continuación se muestra el promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento y de la severidad de la pérdida, así como la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo*	11.24%	71.33%	84,180
Hipotecario	3.63%	15.30%	36,607
Comercial**	5.26%	42.47%	201,640

*Información calculada conforme a la metodología local de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, incluye líneas no dispuestas de tarjeta de crédito

**Comercial incluye Cartera Empresarial, Estados y Municipios. Excluye Proyectos de Inversión con Fuente de pago propia

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 30 de septiembre de 2017, para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

Movimientos de Cartera Vencida

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017
Saldo inicial de cartera vencida	11,200	9,611	8,209	8,281	8,387
Entradas a cartera vencida	6,592	5,266	4,838	4,760	4,763
Traspaso desde cartera vigente	<u>6,592</u>	<u>5,266</u>	<u>4,838</u>	<u>4,760</u>	<u>4,763</u>
Salidas de cartera vencida	8,181	6,668	4,766	4,654	4,913
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	8	-	-	-	-
Créditos liquidados	7,571	6,060	4,462	4,440	4,729
Cobranza en efectivo	5,002	2,740	2,250	2,363	2,598
Cobranza en especie	-	-	-	-	-
Castigos	2,569	3,320	2,212	2,077	2,131
Traspaso a cartera vigente	<u>619</u>	<u>650</u>	<u>322</u>	<u>222</u>	<u>188</u>
Ajuste cambiario	<u>17</u>	<u>42</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>4</u>
Saldo final de cartera vencida	<u><u>9,611</u></u>	<u><u>8,209</u></u>	<u><u>8,281</u></u>	<u><u>8,387</u></u>	<u><u>8,237</u></u>

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	9,850	9,725	9,769	9,884	9,991
Para castigos de bienes adjudicados	494	522	661	684	684
Para provisiones diversas	901	1,173	1,507	1,242	1,402
Inmuebles, mobiliario y equipo	935	955	903	903	938
Provisión PTU	8	6	6	142	201
Valuación de instrumentos financieros	1,282	2,826	2,187	2,073	2,169
Comisiones cobradas por anticipado	512	503	534	508	557
Otros	<u>683</u>	<u>227</u>	<u>194</u>	<u>197</u>	<u>216</u>
	<u>14,665</u>	<u>15,937</u>	<u>15,761</u>	<u>15,633</u>	<u>16,158</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,501)	(1,301)	(1,319)	(1,245)	(1,057)
Valuación de instrumentos Financieros	(412)	(1,750)	(1,061)	(858)	(741)
Deducciones anticipadas	(60)	(67)	(73)	(32)	(21)
ISR Diferido por PTU Diferida	<u>(906)</u>	<u>(940)</u>	<u>(983)</u>	<u>(985)</u>	<u>(1,040)</u>
	<u>(2,879)</u>	<u>(4,058)</u>	<u>(3,436)</u>	<u>(3,120)</u>	<u>(2,859)</u>
Activo diferido, neto	<u><u>11,786</u></u>	<u><u>11,878</u></u>	<u><u>12,325</u></u>	<u><u>12,513</u></u>	<u><u>13,299</u></u>

* El concepto de "Cetes Especiales" corresponde exclusivamente al devengamiento de los intereses provenientes de los CETES Especiales vigentes relacionados a Estados y Municipios y Vivienda

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Tasas de Interés Promedio

Moneda nacional	30-sep-17	30-jun-17	31-mar-17	31-dic-16	30-sep-16
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.91%	1.31%	1.15%	1.04%	1.02%
Depósitos a plazo en general	4.97%	4.79%	4.38%	3.48%	2.99%
Bonos Bancarios	6.28%	6.39%	7.37%	6.56%	6.28%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	6.15%	5.94%	5.37%	4.13%	3.34%
Préstamos Banco de México	7.25%	6.77%	6.02%	4.98%	4.65%
Banca de Desarrollo	8.28%	7.83%	7.08%	6.07%	5.43%
Fondos de Fomento	7.24%	6.83%	6.24%	5.16%	4.56%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.12%	0.05%	0.03%	0.04%	0.02%
Depósitos a plazo en general	0.11%	0.13%	0.19%	0.14%	0.08%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	1.22%	1.28%	2.03%	1.40%	1.44%
Banca de Desarrollo	1.56%	1.19%	1.05%	1.03%	0.78%
Fondos de Fomento	2.17%	1.80%	2.03%	1.86%	1.60%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.08%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran como se muestra a continuación:

Moneda	30 Sep 2016		31 Dic 2016		31 Mar 2017		30 Jun 2017		30 Sep 2017	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo
Nacional:									308	-
Banco de México	402	-	607	-	610	-	611	-	1,518	1,611
Banca de Desarrollo	2,662	1,500	2,492	1,501	2,269	-	1,879	1,600	1,000	-
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	4,361	-	6,152	-	9,511	-	10,456	-	3,590	2,154
Fondos de Fomento	5,363	2,581	4,256	2,572	3,087	2,406	3,653	2,210	6,416	3,765
Subtotal	12,788	4,081	13,507	4,073	15,477	2,406	16,599	3,810	308	-

Moneda**Extranjera****Valorizada:**

Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	19,095	-	14,346	-	15,049	-	9,039	-	9,083	-
Banca de Desarrollo	127	-	290	-	176	1,880	32	3,251	46	3,275
Fondos de Fomento	1,625	1,877	1,589	1,975	1,067	1,721	1,013	1,506	517	1,459
Subtotal	20,847	1,877	16,225	1,975	16,292	3,601	10,084	4,757	9,646	4,734
Total por Plazo	33,635	5,958	29,732	6,048	31,769	6,007	26,683	8,567	16,062	8,499

Total de**Préstamos**

Interbancarios	<u>39,593</u>	<u>35,780</u>	<u>37,776</u>	<u>35,250</u>	<u>24,561</u>
-----------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Obligaciones subordinadas en circulación

HSBC México, S.A., ha emitido deuda a largo plazo a través de obligaciones subordinadas no convertibles en títulos representativos de capital, las cuales se encuentran inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

Millones de pesos

Nombre del Instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC 08 (1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	4	20-SEP-2018
HSBC 08-2 (2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,272	8	10-DIC-2018
HSBC 09D (3)	30-JUN-2009	5,448	USD	5,448	2	28-JUN-2019
HSBC 13-1D (4)	31-ENE-2013	1,997	USD	1,997	6	10-DIC-2022
		11,563		11,535	20	

- (1) Obligaciones no convertibles. Pago mensual de intereses sobre tasa TIIE 1m + 0.60 p.p.
- (2) Obligaciones no convertibles. Pago mensual de intereses sobre tasa TIIE 1m + 2.00 p.p.
- (3) Obligaciones no convertibles. Monto de la emisión US\$300 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre la tasa LIBOR 1m + 3.50 p.p.
- (4) Obligaciones preferentes y de conversión obligatoria. Monto de la emisión US\$110 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre la tasa LIBOR 1m + 3.65 p.p.

Títulos de crédito emitidos

El Banco ha efectuado las emisiones de títulos de crédito que se mencionan a continuación:

Millones de pesos

<i>Emisión</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i> <i>Millones de MXN</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i> <i>Millones de MXN</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
HSBC13 (5)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	10	03/DIC/2018
HSBC13-2 (6)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	72	27/NOV/2023
HSBC 42783 (7)	13/SEP/2017	47	MXN	47	-	13/OCT/2017
HSBC 42811 (7)	27/SEP/2017	41	MXN	41	-	27/OCT/2017
HSBC 17 (8)	29/SEP/2017	500	MXN	500	-	28/SEP/2027
HSBC 17-2 (9)	29/SEP/2017	1,600	MXN	1,600	-	20/SEP/2027
		7,188		7,188	82	

(5) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3

(6) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%

(7) Bonos bancarios estructurados con vencimiento en octubre 2017.

(8) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE + 0.48

(9) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.41%

Adicionalmente, durante los nueve meses al 30 de septiembre de 2017, el Banco llevó a cabo emisiones de certificados de

Depósito (CEDES), cuyas características se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	<u>Emisión</u>	<u>Monto en circulación</u>	<u>Moneda</u>	<u>Intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
	<u>(millones de pesos)</u>	<u>(millones de pesos)</u>		<u>(millones de pesos)</u>		
F HSBCMX 17001	1,816	1,806	USD	-	1.60%	02/02/2018
F HSBCMX 17002	3,632	3,632	USD	24	1.49%	27/10/2017
F HSBCMX 17003	2,724	2,724	USD	-	LIBOR 1m + 0.4 p.p.	28/05/2018
F HSBCMX 17004	3,534	3,534	MXN	7	TIIE 1m + 0.15 p.p.	29/06/2018
F HSBCMX 17005	1,816	1,816	USD	1	LIBOR 1m + 0.2 p.p.	9/02/2018
MXN	13,544	13,512		32		

Capital

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2016 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 3,300 millones y a Septiembre 2017 MXN 3,458 millones (cifra no auditada).

HSBC México

El resultado del ejercicio al 30 de septiembre del 2017 de HSBC México, S.A., ascendió a MXN 2,392 millones (cifra no auditada).

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	14.13%	15.10%	15.05%	14.89%	15.21%
Capital complementario	2.95%	2.90%	2.56%	2.41%	2.06%
Capital neto	<u>17.08%</u>	<u>18.00%</u>	<u>17.61%</u>	<u>17.30%</u>	<u>17.27%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.08%	11.08%	10.98%	10.91%	11.23%
Capital complementario	2.09%	2.13%	1.87%	1.77%	1.52%
Capital neto	<u>12.17%</u>	<u>13.21%</u>	<u>12.85%</u>	<u>12.68%</u>	<u>12.75%</u>
Capital básico	41,112	45,393	45,674	46,143	46,050
Capital complementario	8,570	8,713	7,762	7,477	6,251
Capital neto	<u>49,682</u>	<u>54,106</u>	<u>53,436</u>	<u>53,619</u>	<u>52,301</u>
Activos en riesgo de crédito	290,914	300,463	303,336	309,796	302,731
Activos en riesgo de mercado	85,944	78,237	82,843	84,034	79,424
Activos en riesgo operacional	31,486	30,842	29,800	29,062	27,937
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>408,343</u>	<u>409,542</u>	<u>415,979</u>	<u>422,892</u>	<u>410,092</u>

*Cifras enviadas a Banxico

Con un índice de capitalización superior al 10.65%, HSBC México, S.A. está ubicado en la categoría I, de acuerdo con las Reglas de Carácter General a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito y el artículo 220 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En el anexo "A" de este documento se presenta la revelación solicitada por el Anexo 1-O "Revelación de información relativa a la capitalización" de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Circular Unica de Bancos), de conformidad con el artículo 2 bis 119 de las mismas Disposiciones.

Resultados por Intermediación

Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Inversiones en valores	(123)	(1,401)	442	(352)	(12)	36	78
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	675	1,940	(239)	399	(460)	(1,081)	(300)
Divisas y metales	44	22	(152)	406	430	215	684
Valuación	596	561	51	453	(42)	(830)	462
Inversiones en valores	59	(168)	(83)	(234)	421	115	104
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	39	(17)	(226)	71	(33)	69	(122)
Divisas y metales	(303)	137	551	121	120	1,074	792
Compra / venta de valores	205	(48)	242	(42)	574	1,258	774
Total de Resultados por Intermediación	391	513	293	411	532	428	1,236

Otros Ingresos (egresos) de la operación

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>30 Sep 2017</u>
Recuperaciones y reembolsos	186	178	220	81	492	573	793
Rembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	199	346	407	169	86	824	662
Utilidad por la venta de inmuebles	-	-	1	24	0	0	25
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	32	27	(5)	48	29	60	72
Intereses por préstamos al personal	31	31	31	30	31	93	92
Excedentes de reservas crediticias	(99)	(12)	100	(11)	34	104	123
Estimaciones por irrecuperabilidad	(57)	(132)	0	35	67	(131)	102
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(42)	(153)	(3)	(23)	(9)	(91)	(35)
Otros	188	(59)	5	(1)	(633)	178	(629)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	438	226	756	352	97	1,610	1,205

Información sobre Segmentos y Resultados

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

El estado de resultados consolidado por segmentos incluye Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (GBM), Seguros (INMX) y la Tesorería (Other). A continuación se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio 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. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específica de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

Banca Empresarial (Commercial Banking) – Segmento de negocio 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 (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

Seguros – Segmento enfocado en cubrir las necesidades de protección de los clientes, dirigido principalmente a personas físicas ofreciendo principalmente productos de seguro de vida individual, ahorro seguro, seguro de accidentes personales y seguro de apoyo por hospitalización entre otros. Adicional ofrece una línea de productos dirigidos al sector empresarial como son Hombre Clave y seguros de vida grupal.

Other – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Éste segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de Septiembre de 2017, se muestra a continuación:

Grupo Financiero HSBC

Millones de pesos

	Acumulado al 30 de Septiembre de 2017					
	RBWM*	CMB	GB&M	OTH	INMX	HBMX
Margen Financiero	14,373	3,750	1,541	491	1,707	21,862
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-7,344	-496	201	0	0	-7,639
Margen Financiero ajustado	7,029	3,254	1,742	491	1,707	14,223
Comisiones y tarifas, neto	4,154	701	529	0	-241	5,143
Resultado por Intermediación	72	137	614	467	-54	1,236
Otros ingresos (egresos) de la operación	526	-403	476	376	230	1,205
Ingresos totales de la operación	11,781	3,689	3,361	1,334	1,642	21,807
Gastos de administración y promoción	-10,849	-2,592	-1,867	-1,329	-542	-17,179
Resultado de operación	932	1,097	1,494	5	1,100	4,628
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	9	7	9	0	0	25
Resultados antes de impuestos	941	1,104	1,503	5	1,109	4,653
Impuestos	343	-212	-504	-504	-318	-1,195
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,284	892	999	-499	782	3,458
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	1,284	892	999	-499	782	3,458
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,284	892	999	-499	782	3,458

La información por segmentos al 30 de Septiembre del 2017 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	OCG	INMX	HBMX
Cartera de crédito (neto)	98,955	88,052	87,995	0	0	275,002
Captación tradicional	169,529	83,329	55,922	0	0	308,780

Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

En el curso normal de sus operaciones, Grupo Financiero HSBC lleva a cabo transacciones con partes relacionadas e integrantes del mismo grupo. De acuerdo con las políticas del Grupo, 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.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2017 se muestran a continuación:
Millones de pesos

	<u>Por cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	65	0
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	1	0
HSBC Bank Brazil, S. A. Banco Multiplo	0	10
HSBC Holdings Plc.	108	78
HSBC Bank USA National Association	0	4
HSBC Bank Argentina S. A.	41	30
The Hong Kong and Shangai Banking Corporation Limited	0	40
HSBC Software Development (India) Private Limited	0	106
HSBC Software development (Brazil)	0	0
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	0	27
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	3	0
HSBC Bank Canada	0	8
HSBC Bank (Chile), S. A.	12	0
HSBC France	0	0
HSBC Insurance Holdings Limited	0	0
HSBC Securities (USA) Inc	1526	-1495
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	0	140
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	2	0
HSBC Argentina Holding, S. A.	-5	2
HSBC Bank plc.	0	232
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	16	0
HSBC Global Operations Company LTD	0	1
HSBC Software Development (Guangdong)	0	59
HSBC Global Services Limited	0	56
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	0	6
	<u>1,769</u>	<u>-2,294</u>
	<u>Sep-17</u>	
Transacciones:		
Ingresos por:		
Servicios administrativos		495
Intereses y comisiones, cobradas		27
Otros		-
Gastos por:		
Intereses y comisiones, pagadas		50
Gastos de administración		1,858

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS**Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V.**

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés – International Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS por los nueve meses al 30 de septiembre del 2017. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

	<u>30-sep-17</u>
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	3,458
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo	84
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés	1
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	404
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS)	244
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	513
PTU diferida	-220
Ajustes compañía de Seguros (a)	-283
Otros	-178
Impuestos	-162
Resultado neto bajo IFRS	3,861
Equivalente en USD millones	212
Suma de impuestos	1,357
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	5,218
Elementos significativos**	736
Utilidad neta ajustada antes de impuestos bajo IFRS	5,954
Equivalente en USD millones	327
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	18.184
Elementos significativos**	
-Ajuste de valoración de deudores en contratos de derivados	-93
-Costos a alcanzar***	-643
<i>(a) incluye reservas técnicas y efectos de Solvencia II</i>	

†Neto de impuestos

** El rendimiento ajustado se calcula ajustando los resultados reportados para los efectos interanuales de los elementos significativos, que distorsionan las comparaciones interanuales y se excluyen para comprender mejor las tendencias subyacentes en el negocio. Utilizamos 'elementos significativos' para describir colectivamente el grupo de ajustes individuales excluidos de los resultados reportados al llegar al rendimiento ajustado

*** Los costos a alcanzar comprenden los costos específicos relacionados con el logro de las acciones estratégicas establecidas en la actualización de los inversionistas en junio de 2015. Comprenden los costes incurridos entre el 1 de julio de 2015 y el 31 de diciembre de 2017, y no incluyen iniciativas en curso como las Normas Mundiales. Todos los costos que surgen dentro de esta categoría se han incurrido como parte de un programa de transformación significativo. Los costos a alcanzar se incluyen dentro de partidas significativas e incorporan los costos de reestructuración que fueron identificados como un rubro significativo separado antes del 1 de julio de 2015

*Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS***Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS****1. Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro, incluyendo obligaciones post-empleo****CCSCGF**

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas separadamente en el balance en una cuenta de capital contable que luego es reciclada al Estado de Resultados del ejercicio con base en la vida laboral remanente promedio. Consultar la nota de Políticas Contables de este reporte.

IFRS

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan y es registrado en gastos de administración y personal. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en el capital contable en el periodo en que suceden. Los pagos por indemnizaciones no se consideran como pasivo para los beneficios por terminación

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés**CCSCGF**

A partir de enero 2007, todas las comisiones cobradas relacionadas con la colocación de créditos son diferidos en línea recta durante la vida del crédito.

IFRS

Se aplica el método de tasa de interés efectiva para el reconocimiento de comisiones y gastos recibidos o pagados que son directamente atribuibles a la colocación de un crédito así como a otros costos de transacciones, primas o descuentos.

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se calculan de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV. Dichas reglas establecen metodologías autorizadas para determinar el monto de las estimaciones para cada tipo de crédito.

Las recuperaciones de castigos el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, son presentados en otros ingresos de la operación.

IFRS

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios para créditos evaluados de manera colectiva se calculan de conformidad con los lineamientos del método roll-rate que refleja las pérdidas históricas para cada categoría de crédito, pagos vencidos y valores del colateral. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios para los créditos evaluados de manera individual se calculan en base al valor descontado de los flujos de caja del colateral.

Las recuperaciones de castigos y el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios son presentados en estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

4. Valor presente de contratos de seguros a largo plazo

CNSF

No se reconoce el valor presente de las ganancias futuras que se esperan obtener de los contratos de seguro a largo plazo. Las primas se reconocen cuando se cobran y las reservas son calculadas con base en lineamientos establecidos por la entidad reguladora de las empresas de seguro.

IFRS Informe Trimestral 3T17

Se reconoce el valor de los contratos de seguro clasificados como de largo plazo, vigentes a la fecha de los estados financieros. El valor presente de los contratos de seguro a largo plazo se determina descontando las ganancias futuras que se esperan obtener de los contratos vigentes usando supuestos que toman en cuenta las condiciones económicas y experiencia previa.

La disminución del valor presente de los contratos de seguro a largo plazo para los nueve meses al 30 de Septiembre de 2014 se explica principalmente por una reducción en ventas.

5. Ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros

CCSCGF

La regulación local requiere que para aquellos derivados y las inversiones en valores que deban evaluarse a valor razonable, la valuación debe obtenerse de precios o aplicación de modelos internos de valuación, aplicados de manera uniforme y consistente entre las operaciones de la misma naturaleza.

Los insumos para los modelos internos de valuación tales como tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades, así como los precios utilizados para evaluar posiciones se deben obtener de proveedores de precios autorizados.

IFRS

El valor razonable de los derivados es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, pero que son considerados por los participantes del mercado en el momento determinar el precio de una transacción. En línea con las prácticas de un mercado en constante evolución, durante 2014 HSBC, reviso su metodología de valuación para aquellos derivados no colateralizados incorporando un ajuste al valor razonable por financiamiento.

6. PTU diferida

CCSCGF

La regulación local requiere que la PTU diferida se determinada aplicando un modelo similar al ISR diferido; se deriva de diferencias temporales entre el resultado contable y el ingreso para PTU. Un activo se reconoce solamente cuando se puede asumir razonablemente que va a generar un beneficio y que no hay indicación de que las circunstancias van a cambiar de tal manera que los beneficios no se puedan efectuar.

IFRS

LA PTU diferida no se permite bajo IFRS.

7. Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros

CCSCGF

Como se explica en la nota de Políticas Contables de este reporte, entró en vigor la nueva CUSF (Circular Única de Seguros y Fianzas) a partir del 1 de enero de 2016. Las diferencias se dan en obligaciones de seguros y primas anualizadas de seguras y Estado de Resultados.

Las reservas técnicas se valúan utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL, por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo. La mejor estimación se basa en la mejor información a la fecha y supuestos realistas y busca representar una valuación de obligaciones alineada a su esperada transferencia de precios al cliente. El margen de riesgo es calculado al costo de proveer un monto de capital igual al Requerimiento de Capital de Solvencia necesario para soportar las obligaciones de seguros por su periodo de vigencia.

Las primas de seguros se reconocen de acuerdo al contrato de seguros.

IFRS

El proceso de valuación de las reservas técnicas bajo IFRS se basa en una prueba que asegure que las obligaciones para asegurar que el monto cargado a obligaciones sean suficientes a la luz de los flujos de efectivo estimados definidos por un prudente y consistente conjunto de reglas para dicho flujo de efectivo (en lugar de usar supuestos realistas) y no usando los componentes de margen de riesgo.

Las primas de seguro se reconocen cuando se realizan.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Subsidiarias del Grupo al 30 de Septiembre de 2017

	Porcentaje de participación*
HSBC México, S.A.	99.99%
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	100.00%

Total

*La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Grupo Financiero en las subsidiarias.

Calificadoras de riesgo**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	Baa2	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Largo plazo	Baa2	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	BBB-
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aa2.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	30-Jun-16	26-Jun-17	1-Sep-17
HSBC Seguros y Pensiones			
Calificación nacional			AAA(mex)
Perspectiva			Estable
Fecha de Calificación			7-Oct-16

Políticas Contables

Estos estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales son emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera. Los estados financieros de las subsidiarias han sido preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, excepto por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios aplicables para instituciones de seguros y fianzas en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV y la CNSF, 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) pero incluyen adicionalmente reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación para transacciones particulares del sector bancario, que en algunos casos difieren de las NIF.

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

Cambios contables y en estimaciones

➤ Seguimiento de reglas particulares para la adopción de la NIF D-3 Beneficios a empleados.

A partir del día 1° de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por las empresas subsidiarias del Grupo Financiero donde existen Planes de Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD), para el reconocimiento del impacto inicial el Banco (principal subsidiaria del Grupo Financiero) se adhirió a la opción publicada por la CNBV en el DOF el día 31 de diciembre de 2015, donde se establecieron criterios particulares que las Instituciones de Crédito pudieron seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación, esto le permitió la aplicación progresiva del impacto inicial durante un plazo máximo de 5 años y el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se está realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

La nueva NIF D-3 permite utilizar como referencia para el cálculo de la tasa de descuento para descontar las OBD, la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno. Durante el mes de Febrero 2016 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) anunció que el mercado mexicano puede ser considerado un mercado profundo para efectos de lo establecido en la nueva NIF D-3.

Aunque los efectos iniciales que tuvo la aplicación de la NIF D-3 en el Banco fueron calculados tomando como referencia la tasa de bonos gubernamentales (7%), en el último trimestre de 2016, la administración del Banco, determinó cambiar la tasa de referencia para el cálculo de la tasa de descuento de los OBD, utilizando una tasa de bonos corporativos, lo anterior basándose en la opinión de la SHCP.

A continuación se muestran la situación financiera de las OBD al día 31 de Diciembre de 2016, comparando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos (efectos iniciales del cambio de tasa de referencia):

	<i>Bonos Gubernamentales</i>	<i>Bonos Corporativos</i>
	<i>8%</i>	<i>9.50%</i>
-Plan de Pensiones	(\$1,151.4)	(\$860.9)
-Beneficios post-empleo	(\$631.7)	(\$132.7)
-Prima de antigüedad	(\$104.6)	(\$81.4)
-Beneficios por terminación	(\$545.3)	(\$524.7)
Saldo remedaciones pendientes de reconocer en resultados acumulados.	\$118.2	\$118.2
Saldo remedaciones pendientes de reconocer en ORI.	\$1,956.1	\$1,949.2
Monto de remediaciones reconocidas en resultados acumulados en 2016.	\$29.5	\$29.5
Monto de la remediación reconocida en ORI y resultados en 2016.	\$730.9	\$737.8

**Cifras en millones de pesos.*

El cambio en la tasa de descuento fue aplicado en Diciembre de 2016 y será aplicado prospectivamente a partir de dicha fecha.

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Mejoras a las NIF 2017 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

El CINIF emitió el documento Mejoras a las NIF 2017 que incluyó principalmente los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito y que generarían cambios contables.

Estos cambios y adecuaciones entraron en vigor en la fecha que se indica.

Mejoras que de acuerdo con el CINIF generarían cambios contables.

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios” –En las mejoras de las NIF 2016 se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF estableciendo que los cambios contables se debían reconocer de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos cambios de retrospectivo a prospectivo a partir de su entrada en vigor el día 1° de enero de 2016. Dicho cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros. No se esperan impactos financieros por estos cambios.

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” - Se establece que cuando se tenga un activo (o pasivo) financiero, clasificado como partida a corto (o largo) plazo y a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo (o corto) plazo, tal activo (o pasivo) debe mantenerse clasificado en su plazo original a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación. Estos cambios contables entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2017 reconociendo los cambios que surjan de manera prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

NIF C-11 “Capital Contable” - Se especifica que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la

entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de que son incurridos y no en el capital contable. En caso de gastos incurridos en la recolocación de acciones propias deben reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios contables son vigentes desde el 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

NIF D-3 “Beneficios a Empleados” – Se establece como principio básico que la tasa base que la entidad puede utilizar para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo será, de forma indistinta, la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

El Banco, subsidiaria principal del Grupo Financiero, decidió sustituir en Diciembre 2016 la tasa de referencia de bonos gubernamentales utilizada para el cálculo de la tasa de descuento de las OBD por planes de beneficios post-empleo, por una tasa de referencia de bonos corporativos, los impactos contables que surgieron se mencionaron anteriormente en el apartado “Cambios contables y en estimaciones”.

Además se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del Pasivo Neto Beneficios Definidos o Activo Neto Beneficios Definidos y las ganancias o pérdidas en el retorno de los Activos del Plan, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva. Estos cambios no le son aplicables al Banco por el periodo que se reporta, debido a su adhesión a las reglas particulares emitidas por la CNBV para la adopción inicial de la nueva versión de esta NIF, los cuales se mencionan a detalle en el apartado “Cambios contables y en estimaciones” de este documento.

Estos cambios contables son vigentes a partir de los ejercicios que inicien el 1° de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada.

II. *Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda*

El 6 de enero de 2017 la CNBV publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

Asimismo se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.

El efecto financiero acumulado inicial por la adopción de la nueva metodología fue de \$346m, el cual el Banco podrá reconocer en el capital contable dentro del rubro “Resultados de Ejercicios Anteriores” de forma diferida durante los 12 meses siguiente a su entrada en vigor, basándose en la opción publicada por la CNBV en el DOF durante junio de 2017. De conformidad con lo anterior, el Banco al cierre del mes de septiembre de 2017 ha reconocido \$115m cargando en el estado de resultados dentro del rubro “Estimaciones preventivas para riesgos crediticios” y abonando a la cuenta del capital contable dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” antes mencionada.

III. *Criterios Especiales temporales emitidos por la Comisión Bancaria para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Karla”, así como los sismos ocurridos el día 7 de septiembre de 2017 y 19 de septiembre de 2017.*

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión Bancaria mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados a clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana y que hayan sido o serán declaradas como zonas de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural por la Secretaría de Gobernación en el Diario Oficial de la Federación o través de boletín, durante el mes de septiembre del año 2017.

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que estuvieran clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con las Disposiciones y que se adhieran al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco ha tomado la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados.

Asimismo, las Instituciones de Crédito considerarán como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria aprobó que los Criterios Especiales emitidos en el oficio No. P-290/2017 sean extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el día 19 de septiembre de 2017.

A la fecha de corte de este documento los montos que el Banco ha operado bajo este programa de criterios contables especiales han sido inmaterial.

Políticas de Tesorería

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México) persigue 3 objetivos específicos en las actividades de la Tesorería:

1. Atender las necesidades de su base de clientes Corporativos, Institucionales y del sector Empresarial.
2. Cobertura de riesgos de la propia Institución, tanto de tasas de interés, tipo de cambio, como de liquidez. Lo anterior como parte de su actividad comercial cotidiana.
3. Posicionamiento propio y actividad de "formador de mercado" para tomar posiciones direccionales y de valor relativo.

Todo lo anterior atendiendo estrictamente a todo un grupo de límites perfecta y expresamente establecidos tanto regulatorios como de orden interno y apegado a los más altos estándares de control que caracterizan al Grupo HSBC.

Política de Dividendos

Grupo HSBC (incluido HSBC México) no tiene una política fija respecto al pago de dividendos. La decisión o no de decretar dividendos es determinada por la Asamblea de Accionistas y/o el Consejo de Administración, con base en las necesidades de reinversión de recursos y el mantenimiento de niveles de capitalización.

Dividendos Pagados

La frecuencia con que el Grupo ha pagado dividendos en los últimos 3 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 23 de febrero de 2015 se pagó un dividendo a razón de \$0.5499606232096730 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de febrero de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.4033484882446550 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.

La frecuencia con que el Banco ha pagado dividendos en los últimos 3 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.

Control Interno

La Administración es responsable de mantener y revisar la efectividad de la gestión de riesgo y de los sistemas de control interno, así como de la determinación de la naturaleza y el impacto de los riesgos significativos dispuestos a tomar para alcanzar sus objetivos estratégicos. Para cumplir con el requerimiento y con sus obligaciones marcadas por los reguladores, la Administración ha diseñado los procedimientos para salvaguardar los activos del uso o disposición no autorizados; para mantener registros contables adecuados; y para asegurar la confiabilidad y utilidad de la información financiera, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procedimientos pueden proveer una certeza razonable más no absoluta en la prevención de errores, pérdidas o fraudes materiales.

En 2014, los Comités de Auditoría y de Riesgos de Grupo (GAC y GRC) ratificaron la adopción del marco de control interno COSO 2013 para el monitoreo de la administración de riesgo y los sistemas de control interno para satisfacer los requerimientos de la Sección 404 de la ley Sarbanes-Oxley 2002, el Código de Gobierno Corporativo de Reino Unido y el Código de Gobierno Corporativo de Hong Kong. La implementación del marco de control COSO 2013 se completó en 2015.

Los procedimientos clave para la administración de riesgo y control interno de HSBC incluyen lo siguiente:

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
- Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
- Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.

- Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.
 - perspectivas económicas e intervención de gobierno
 - incremento de riesgo geopolítico
 - desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
 - investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca
 - riesgo de disputa
 - riesgo mayor de ejecución
 - riesgo de personas
 - riesgo de administración de terceros
 - delito de internet y fraude
 - riesgo de seguridad de información
 - administración de información; y
 - riesgo de modelo
- Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.

- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.
- Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

El Comité de Auditoría y el Comité de Riesgos revisan la efectividad del sistema de control interno e informan periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno, abarcando los controles tanto financieros como no financieros; confirmaciones periódicas de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de Auditoría Interna; informes de Auditoría Externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes Regulatorios.

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes y considera si las acciones de mitigación puestas en marcha son apropiadas. Adicionalmente, cuando surgen pérdidas inesperadas o se han producido incidentes que indican lagunas en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría revisan reportes especiales, preparados a solicitud de la administración, en los cuales se analiza la causa del problema, las lecciones aprendidas y las acciones propuestas por la administración para abordar el problema.

La Administración, a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, han conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgo, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

Los Comités de Riesgo y de Auditoría han recibido confirmación de que los directores ejecutivos han tomado o se encuentran tomando las acciones necesarias para remediar cualquier falla o debilidad identificada a través de la operación del marco de control.

Administración Integral de Riesgos

En el Grupo Financiero HSBC México, la administración integral de riesgos contempla tanto el cumplimiento con las Disposiciones Prudenciales en Materia de Administración Integral de Riesgos, incluidas dentro de la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; así como, con la normativa establecida por el Grupo HSBC a nivel mundial cuyo objetivo final 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, liquidez y de concentración) como no discretionales (riesgo operativo, tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de la administración integral de riesgos en la Institución 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 el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Riesgo (RMM, por sus siglas en inglés).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director de Finanzas de la Institución, fungiendo como miembros ejecutivos de primer nivel, el Director General y las áreas de Banca: Minorista, Corporativa, Empresarial y Comercial, así como áreas de apoyo: Tesorería, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance, Estrategia y Planeación.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, tiene como principales propósitos los siguientes:

- ▶ Proveer una dirección estratégica que asegure 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 RMM.
- ▶ Diseminar la información necesaria para una adecuada toma de decisiones.
- ▶ Revisar de forma general las fuentes y destino de los fondos.
- ▶ Determinar un entorno probable para los activos y pasivos de la Institución, para llevar a cabo una planeación considerando escenarios de contingencia.
- ▶ Evaluar alternativas de tasas, precios y mezclas del portafolio.
- ▶ Revisar y asumir la responsabilidad de: distribución y vencimientos de activos y pasivos, posición y tamaño de márgenes de interés, niveles de liquidez y utilidad económica.

Para fortalecer la toma de decisión, 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 (RMM)

El Consejo de Administración estableció el Comité de Riesgos (Risk Management Meeting-RMM) con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución.

El Comité debe sesionar cuando menos 1 vez al mes y por lo regular se lleva a cabo durante la cuarta semana del mes.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité está integrado por un miembro propietario del Consejo de Administración, el Director General HBMX y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto).

Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al LAM & HBMX CFO, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación LAM, DGA Banca de Consumo LAM & HBMX, DGA Banca Comercial LAM & HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación LAM & HBMX, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación Externa LAM & HBMX, DGA de Comunicación Interna LAM & HBMX, Director Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio LAM & HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo LAM & HBMX, Director de Riesgos de Banca Comercial y Global HBMX, Director de Riesgo Operacional LAM & HBMX, CAO Riesgos (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo de Administración.

Los principales objetivos del Comité de Riesgos de la Institución, mismos que se comparten con sus Filiales son:

- ▶ Monitorear riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativa. Así también, desarrolla una metodología enfocada e integrada para la identificación de los riesgos de HBMX.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación expedida por la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ Revisar y aprobar las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias (ToR) de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia sobre sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos.
- ▶ Aprobar cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del 'Economic Factors' y 'Emergence Periods'
- ▶ Desarrollar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisar temas importantes que se encuentren abiertos, que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
- ▶ Nombrar y remover al Director de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.

- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Institución, así como la falla de los límites de exposición y el apetito al riesgo en caso de que se dé.
- ▶ Asegurar el conocimiento por parte de los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como de los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administrar y reportar los riesgos tales como: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Liquidez, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Seguridad y Fraudes así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en las Subsidiarias o a nivel local, regional o global.
- ▶ Monitorear los riesgos que podrían tener un impacto en las personas jurídicas del "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", con base a la frecuencia definida para cada entidad.

Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)

El Comité de Riesgos para llevar a cabo la administración integral de riesgos contará con una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos será independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada segregación de funciones. Las responsabilidades de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgos discretos y no discretos, los cuales reportan periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos (RMM) y al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración como responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, es el Director General Adjunto de Riesgos o CRO (Chief Risk Officer), quien es el encargado de coordinar a las diversas áreas responsables de cada uno de los diferentes riesgos para el cumplimiento de las disposiciones regulatorias.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos:

El propósito de la administración de riesgos de mercado en HSBC consiste en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución por movimientos en el mercado.

El Consejo de Administración establece un Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, vigila 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 se define como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales la Institución 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 expuesta la Institución 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.**- 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 apreciación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- ▶ **Riesgo relacionado con las acciones.**- 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.**- 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.**- 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.
- ▶ **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.

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

Las medidas que HSBC 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), el cual mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria tomando como base los 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 de la Institución se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la mayor 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%.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y 'zero' PVBP (z-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 'zero' PVBP (z-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 z-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual, las tasas 'zero' en la curva aumentan en un punto base.

Riesgo de Sobretasa

El riesgo de sobretasa se define como 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.

Riesgo de Base

El 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, las cuales son:

- ▶ Regulación
- ▶ Restricciones que tiene cada mercado
- ▶ Calendarios
- ▶ Convenciones de mercado (plazo base en tasas de interés)
- ▶ Otros

Credit Spread (CS01)

El 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. HSBC 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

HSBC 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 HSBC, 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.

A la par de este cálculo se realiza la extrapolación lineal del z-PVBP con 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 de HSBC México, apegándose a los estándares internacionales (IAS) para llevar a cabo una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene 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 sensibilidad, pérdida potencial y estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas, para las líneas de negocio de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación de acuerdo a la regulación de 'Volcker'. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

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, Margen Crediticio y Acciones).

En cuanto al PVBP, éste se presenta para la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Balance (BSM) Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de 'Trading Intent' y 'Accrual', los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'. Adicionalmente hay 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 presenta el VaR de mercado y el PVBP de los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO para el tercer trimestre del 2017 (en millones de dólares).

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

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

	BSM		GM		ALCO	
	Promedio 3er. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2017	Límites*
Total	11.78	27.00	2.38	10.00	-	3.50
Tasas	11.14	27.00	2.30	8.00	-	0.27
Margen Crediticio	1.06	7.50	0.87	4.00	-	-
Tipo de Cambio ^{Trading}	0.07	0.22	0.98	4.00	-	3.50
Equities	-	-	0.00	1.50	-	-

N/A

= No aplica

* Valor absoluto

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

	30-jun-17	30-sep-17	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2017	Promedio 3er. Trimestre 2017
BSM	13.49	8.03	27.00	9.32	11.78
GM	2.39	2.15	10.00	2.39	2.38
ALCO	0.00	0.00	3.50	0.98	0.00

* Valor absoluto

El VaR del portafolio de Balance para el cierre del tercer trimestre del 2017 varió -40.47% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados Globales, para el cierre del tercer trimestre del 2017 varió -10.04% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del portafolio de Balance correspondiente al tercer trimestre del 2017 varió 26.39% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al tercer trimestre del 2017 varió -0.42% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

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 junio del 2017 y 30 de septiembre del 2017, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto
Capital neto en millones de dólares

	30-jun-17	30-sep-17
VaR Total *	9.18	11.19
Capital Neto **	2,968.53	2,880.17
VaR / Capital Neto	0.31%	0.39%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.39% del capital neto en el tercer trimestre del 2017.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Total Tasas

	30-jun-17	30-sep-17	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2017	Promedio 3er. Trimestre 2017
BSM	0.551	0.413	1.470	0.510	0.499
GM	0.101	0.119	0.405	0.075	0.091
ALCO	0.000	0.000	0.018	0.000	0.000

*Valor absoluto

El PVBP del portafolio de Balance en total tasas para el cierre del tercer trimestre del 2017 varió - 25.05% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP del portafolio de Mercados Globales en total tasas para el cierre del tercer trimestre del 2017 varió 17.82% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios.

El PVBP promedio del portafolio de Balance correspondiente al tercer trimestre del 2017 varió - 2.16% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de Mercados globales correspondiente al tercer trimestre del 2017 varió 21.33% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

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.

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y al Consejo de Administración. Adicionalmente se realizan revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

La metodología utilizada para la medición de riesgo de liquidez es a través de Índice de Cobertura de Liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el Coeficiente de fondeo estable

neto que abarca posiciones mayores a un año (NSFR) que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un Plan Contingencia de Liquidez en donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la Institución en caso de alguna contingencia. Este plan fue sustituido en 2015 por el Plan de Financiamiento de Contingencia requerido por la regulación local y por Grupo HSBC.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y al Consejo de Administración, el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contiene todos los elementos requeridos por la CUB en el Anexo 12C y los requerimientos realizados por el Grupo HSBC derivado de la experiencia internacional con que se cuenta como por ejemplo: eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación. Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del plan, se realizan revisiones semestrales personalizadas con cada uno de ellos antes de someterse a aprobación ante el Consejo de Administración.

Información Cuantitativa

El CCL (LCR local) al cierre de septiembre 2017 fue de 129.18% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 80%. El LCR DA a cierre de septiembre 2017 fue de 170.87% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 90% aplicable en 2017.

Durante el trimestre, los niveles promedio para CCL fueron de 129.52%, mientras que para LCR DA fueron de 179.82%. Con respecto al trimestre anterior, la posición de liquidez se vio afectada principalmente por un incremento en los préstamos que se compensó con una estrategia de incremento en los depósitos.

Riesgo de tasa de interés

Información Cualitativa

El Riesgo de Tasa de Interés se genera principalmente por las brechas en el precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos de la Institución. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior, y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés, en el libro bancario del Grupo HSBC, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

➤ Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS - Net Interest Income Sensitivity)

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de -/+25pb cada trimestre

hasta $-/+100$ pb y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en $-/+100$ pb desde el momento del análisis.

Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:

- Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- Que la cartera de créditos y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constantes (se asume una reinversión del cien por ciento).
- Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos.
- Las transacciones de tasa de transferencia interna y las operaciones de derivados (CFH/FVH), estas últimas deberán ser tratadas en base al perfil contractual.

➤ Valor Económico del Capital (EVE - Economic Value of Equity)

Es una medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos de negociación (Trading) y partidas relacionadas al capital contable (ej. capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.).

No obstante, con base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.

El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de $-/+200$ puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.

Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:

- Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- El portafolio de instrumentos disponibles para la venta (AFS) se deberá proyectar en función del principal/nocional.
- Las operaciones de derivados (CFH/FVH/NQH), se tratarán con base en el perfil contractual.

Consideraciones. Ambas métricas contemplan:

- Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el re precio de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado.
- Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes.

LIMITES

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo HSBC, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual al apetito de riesgo por parte de la Institución.

Información Cuantitativa

- Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS -Net Interest Income Sensitivity)

El Banco presenta al tercer trimestre del año (Septiembre 2017) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
Impacto Anual	-739	-421	423	751
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.				
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.				

MXNm

- Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)

El Banco presenta al tercer trimestre del año (Septiembre 2017) los siguientes números:

Valor Económico del Capital (EVE)**EVE - Incremento de 200pbs sobre la curva de interés**

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-7,636	4,189	-3,447
Capital Regulatorio			53,081
Impacto / Capital			6.5%

MXNm

Riesgo de Crédito**Información Cualitativa**

Para administrar el riesgo de crédito en HSBC México (HBMX), 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 de la cartera y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo al mismo tiempo con las políticas y estándares del Grupo HSBC, Basilea II y la CNBV.

El Riesgo de Crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no tenga la voluntad de cumplir con un compromiso que ha celebrado con un miembro o miembros del Grupo HSBC, es decir, la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte.

Para la correcta medición del riesgo de crédito, HSBC México cuenta con metodologías de cuantificación, 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).

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

Modelos y sistemas empleados para la cuantificación y administración del Riesgo de Crédito

Cartera Comercial

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

HSBC México adoptó a partir de junio de 2013, las nuevas reglas para la estimación de reservas preventivas establecidas por la CNBV en las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito*” (Circular Única de Bancos, CUB), las cuales establecen un enfoque de pérdida esperada.

2. Modelos de Administración Interna

A través de un exhaustivo proceso de revisión metodológica por expertos del Grupo HSBC, en HSBC México se cuenta con distintos modelos para la administración interna del riesgo, desarrollados para abarcar los tres parámetros fundamentales de riesgo de crédito:

1. Probabilidad de Incumplimiento (PD),
2. Severidad de la Pérdida (LGD),
3. Exposición al Incumplimiento (EAD).

Estos modelos son evaluados internamente y monitoreados de forma trimestral a fin de conocer su desempeño y su correcta aplicación de manera que se lleven a cabo las adecuaciones necesarias.

Respecto a los modelos de Probabilidad de Incumplimiento (PD), el monitoreo tiene como objetivo comprobar que estos siguen diferenciando a los clientes que cumplirán con las obligaciones adquiridas con HSBC de los que no lo harán, ordenándolos por niveles de riesgo adecuado. Además, se valida la cuantificación del modelo comparándose con las tasas de incumplimiento observadas para conocer su precisión.

Por otro lado, para los modelos de Exposición al Incumplimiento y Severidad de la Pérdida, se valida que las estimaciones realizadas sobre la pérdida en la que podría incurrir la Institución en caso de que el cliente incumpla, sean precisas con un suficiente grado de conservadurismo.

Es importante precisar que cada versión de los modelos es sujeta a la revisión de expertos dentro del Grupo HSBC y el proceso de aprobación de éstos está apegado a estándares establecidos por el mismo Grupo HSBC.

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

Durante el 2014, HSBC México desarrolló un nuevo modelo para la calificación de riesgo de los clientes empresariales y corporativos, el cual fue implementado a inicios del 2015. Este modelo se derivó del análisis estadístico de diferentes factores explicativos de la probabilidad de incumplimiento: económicos, financieros y cualitativos diferenciando a los acreditados por tamaño.

Adicionalmente al modelo antes mencionado, HSBC México ha implementado los siguientes modelos globales que fueron desarrollados por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN 12,500 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI Models).

El uso del modelo de probabilidad de incumplimiento, está acompañado de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como *Customer Risk Rating (CRR)*, la cual consta de 23 niveles, de los cuales dos corresponden a clientes en incumplimiento.

Dicha escala tiene una correspondencia directa con la probabilidad de incumplimiento y permite una medición granular suficiente de la calidad crediticia de los clientes.

Los modelos de probabilidad de incumplimiento incluidos en el sistema de calificación interno son monitoreados trimestralmente con el objetivo de comprobar su adecuado desempeño, y en caso de que los resultados obtenidos de este seguimiento no sean los esperados de acuerdo a los estándares del Grupo HSBC, se establecen planes de acción para cumplir con los lineamientos establecidos.

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de ‘*overrides*’ trimestralmente.

Actualmente, los modelos GLCS, RAfBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se continúan desarrollando. El modelo de GLCS está siendo revisado por el PRA (Prudential Regulation Authority) y se espera tener sus comentarios a finales de octubre.

La validación anual del modelo local de probabilidad de incumplimiento fue el pasado noviembre 2016, como resultado, se obtuvo una recomendación para re-desarrollarlo debido a que no muestra un desempeño estadísticamente apropiado, así como también muestra una tasa alta de ‘*overrides*’ (32%). Actualmente, se está trabajando en la recolección de la información para el nuevo re-desarrollo.

2.2 Modelo de Estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD)

El modelo local de Severidad de la Pérdida (LGD) fue desestimado el pasado mes de agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Severidad de la pérdida (LGD)= 45%.

2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

El modelo local de Exposición al Incumplimiento (EAD) fue desestimado el pasado mes de agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Exposición al incumplimiento (EAD) = Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico¹.

¹ Balance + Factores de Conversión de Crédito * Cantidad no dispuesta

Se notificó al regulador local acerca de la desestimación de dichos modelos (LGD y EAD), lo cual tuvo un gran impacto en agosto 2016.

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

Asimismo, se cuenta con un sistema utilizado en HSBC a nivel mundial, que permite administrar, controlar y dar un mejor seguimiento al proceso de aprobación de crédito comercial de Banca Empresarial, el cual se conoce como *Credit Application and Risk Management (CARM)*, por medio del cual se administra la mayoría de los casos. Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso.

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*.

Para asegurar la consistencia en el proceso de creación de provisiones locales de la Cartera Comercial, incluyendo Entidades Financieras, la aplicación tecnológica de Reservas de Crédito fue implementada en HSBC México durante el primer trimestre de 2014.

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2017 fue de MXN 214,104 millones, que representa un incremento de MXN 2,719 millones (o 1.29%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 30 de septiembre del 2017 fue de MXN 5,009 millones, observándose un incremento de MXN 230 millones (o 5%) respecto al trimestre pasado.

En el segmento de Private Banking se incluyen clientes con saldo dispuesto en la parte de consumo.

A continuación se detallan los saldos promedios y la pérdida esperada de la Cartera Comercial por línea de negocio:

MXN millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	2T2017	3T2017	(\$)	(%)	jun-17	sep-17	(\$)	(%)	jun-17	sep-17	(\$)	(%)
CMB	\$97,149	\$98,424	\$1,275	1%	\$99,357	\$99,478	\$121	0%	\$3,279**	\$3,597	\$317	10%
GBM	\$113,695	\$115,134	\$1,439	1%	\$123,354	\$113,690	-\$9,665	-8%	\$1,408	\$1,339	-\$70	-5%
GPB	\$542	\$546	\$4	1%	\$553	\$542	-\$11	-2%	\$91	\$74	-	-19%
Total	\$211,385	\$214,104	\$2,719	1.29%	\$223,264	\$213,709	-\$9,555	-4%	\$4,779	\$5,009	\$230	5%

*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

** La cifra reportada el trimestre anterior fue \$3,281. La cifra correcta es \$3,279, una diferencia de \$2,000 debido a una omisión operativa.

Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

Información Cualitativa

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 considerada 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.

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 CNBV. 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.

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 como son medidores de distribución por nivel de morosidad, desempeño de los portafolios, indicadores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, distribución de balances, costos de crédito, entre otros.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 30 de septiembre de 2017 es de MXN 7,136 millones (Tarjeta de Crédito MXN 3,656 millones, Consumo MXN 3,223 millones e Hipotecario MXN 258 millones), estas cifras incluyen un incremento por MXN 346 millones asociado al cambio de metodología de reservas de Consumo e Hipotecario. El impacto de MXN 346 millones se difirieron a Resultados de Ejercicios anteriores a 12 meses.

La Pérdida Esperada se calcula a nivel crédito utilizando información interna y de buró de crédito.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida que resulta de procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos; si bien, la inclusión de los riesgos relacionados a tecnología y legal se especifica en la regulación local, cabe mencionar que en HSBC existen áreas especializadas para la gestión independiente de cada uno.

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el Comité de Riesgos (RMM, por sus siglas en inglés). El mismo es responsable 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.

El esquema de Controles Operacionales del Grupo HSBC se basa en el modelo de “**Tres líneas de defensa**”, con el fin de garantizar que el ambiente de control sea efectivamente administrado dentro del apetito de riesgo esperado por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y Servicios de Operaciones y Tecnología de HSBC (HOST - HSBC Operation Services & Technology) de manera continua. El modelo establece las responsabilidades con base en la administración del riesgo y el ambiente de control. El modelo de las tres líneas de defensa se aplica con sentido común, considerando las estructuras de negocio y de apoyo del Grupo HSBC.

Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa comprende predominantemente la administración de las áreas de negocio globales y HOST que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. También incluye a las áreas de soporte o apoyo pero no en sus actividades de asesoramiento a los negocios sino en sus responsabilidades específicas.

Dentro de esta primera línea, es responsabilidad de todos los empleados estar alerta de los riesgos operacionales e incidentes de riesgo operacional durante la ejecución de sus actividades diarias. Asimismo, los Directores de las Unidades de Negocio / áreas de soporte son responsables de gestionar el riesgo operacional para los procesos bajo su administración. La gestión del riesgo operacional incluye principalmente:

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Identificación y evaluación de riesgos y controles (RCA).
- Identificar y presentar informes de incidentes de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reincidencia.
- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

Los gerentes de línea también deben identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte de su proceso de toma de decisiones. Los riesgos y controles operacionales clave deben monitorearse constantemente, incluyendo lo siguiente:

- Riesgos y controles de procesos críticos.
- Riesgos y controles de proyectos principales.

- Adquisición de negocios e implementación de la debida diligencia.
- Iniciativas de negocio, incluyendo productos nuevos o cambios significativos a los productos existentes.
- Procesos de planeación y de presupuesto.
- Acuerdos de subcontratación, selección de proveedores y utilización de productos internos.

Para llevar a cabo estos monitoreos, podrán nombrarse BRCMs de negocios y procesos clave (Funcionarios encargados de monitorear el cumplimiento de los controles) dentro de la primera línea para supervisar la implementación del marco de gestión de riesgo operacional.

El monitoreo de los controles clave puede realizarse por medio de diversas modalidades, entre ellas una revisión temática de un proceso particular; pruebas de controles específicos de varios procesos o bien mediante el seguimiento de indicadores de riesgos clave (KRIs).

Los BRCMs deben definir un plan de monitoreo detallado, el cual debe establecer las actividades de monitoreo a ser realizadas durante el año. El plan deberá estar sujeto a revisión y actualización continúa conforme cambien las circunstancias, con el fin de asegurar que los monitoreos realizados estén acorde al perfil de riesgo de la entidad.

Segunda línea de defensa:

La segunda línea de defensa comprende principalmente las áreas de apoyo globales cuya función es verificar que se cumpla con el apetito de riesgo del Grupo HSBC y están constituidas por tipo de riesgo. Sus responsabilidades principales son:

- Asegurar, supervisar y desafiar la efectividad de las actividades de riesgo y control realizadas por la primera línea sobre el riesgo en que son expertos;
- Establecer marcos para identificar y medir los riesgos asumidos por las partes respectivas del área de negocio;
- Monitorear el desempeño de los riesgos principales a través de los indicadores clave y programas de supervisión/seguridad con relación al apetito de riesgo y los niveles de tolerancia definidos.

Asimismo, las áreas de apoyo globales deben mantener y monitorear los controles de los que son directamente responsables en cumplimiento de sus actividades de primera línea, tal como fue mencionado en el punto anterior.

El área de Riesgo Operacional proporciona una supervisión independiente del riesgo operacional y posee su propio marco de gestión. Ofrece informes sobre la exposición y el apetito para respaldar la toma de decisiones de alto nivel. El área de riesgo operacional también es un “experto en riesgos” (Risk Steward) para ciertos eventos de esquema operativo.

Tercera línea de defensa:

Auditoría Interna ofrece una opinión independiente respecto a la efectividad del diseño, implementación e integración de los marcos de administración del riesgo, así como la administración de los riesgos y controles por parte de la primera línea y la supervisión de control por parte de la segunda línea.

Información Cuantitativa

El 1 de abril de 2017 HSBC implementó una nueva metodología de identificación y gestión de riesgos operacionales la cual enfatiza el enfoque en los riesgos inherentes muy altos y altos. De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales al 30 de septiembre de 2017, HSBC México cuenta con un total de 114 riesgos inherentes muy altos y altos identificados y evaluados por las diferentes áreas. De este total de riesgos inherentes muy altos y altos se cuenta con un 11% (13 riesgos) residuales Altos, 83% (94 riesgos) residuales Medios y 6% (7 riesgos) residuales Bajos.

La institución cuenta con un sistema en donde se registran las pérdidas operacionales y se mantiene una base histórica con información desde 2007. La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2017 es de USD 34.56 millones para pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del estado de Apetito de Riesgo (RAS, Risk Appetite Statement, por sus siglas en inglés) el cual se presenta mensualmente en el Comité de Riesgos de la entidad.

A partir de noviembre de 2015, de acuerdo a la autorización de la CNBV, la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

Riesgo Tecnológico

El área de HSBC Operations, Services & Technology (HOST) en México lleva a cabo una constante evaluación del riesgo tecnológico en apego a la regulación local y a su normativa interna, atendiendo los lineamientos de las diferentes autoridades locales y las directrices marcadas por el Grupo HSBC, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estándar; así como el apego a los lineamientos de seguridad, lo anterior definido en los Manuales de Instrucción Funcional (FIM, por sus siglas en inglés) tanto de Tecnología como de Seguridad.

HOST es 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, HSBC es una de sus funciones principales, monitorea y evalúa el riesgo tecnológico para asegurar el cumplimiento de la legislación local.

Las principales medidas utilizadas para controlar el riesgo tecnológico son:

- I. Definir una estructura de Gobierno conformada por comités directivos orientados a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y una ágil, segura y confiable capacidad de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los distintos canales de distribución.
- II. Mantener actualizados y probados diferentes escenarios del Plan de Continuidad de Negocio (BCP) y el Plan de Recuperación ante desastres (DRP) para aquellos eventos que requieran el restablecimiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluar los riesgos y controles de tecnología.
- IV. Manejar los proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del Grupo HSBC: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software utilizando la metodología del Ciclo de Vida de Desarrollo de Software [Software Development Life Cycle (SDLC)] y la metodología AGILE.
- V. Gestionar y administrar los controles tecnológicos, a través de un área especializada (CCO Technology), que incluye el cumplimiento de los controles Sarbanes Oxley (SOX) y revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Establecer los principales indicadores de rendimiento utilizados para monitorear y alertar a los responsables de los procesos sobre las tendencias en el comportamiento de los controles para garantizar la efectividad de los mismos.

Riesgo Legal

Para administrar y mitigar el Riesgo Legal en términos de pérdidas financieras, sanciones y/o daños a la reputación, se ha prestado atención detallada a los siguientes riesgos identificados como típicos de la función legal:

- ▶ **Riesgo Contractual.**- Es el riesgo de que la Institución sufra una pérdida financiera, acción legal o regulatoria y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato es técnicamente inadecuado. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias involuntarias, (d) incumplimiento involuntario y/o (e) exigibilidad.

No obstante lo anterior, el riesgo contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional causados por: (i) los riesgos comerciales en un contrato como resultado de una mala negociación de los términos comerciales básicos en el Negocio (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance, etc.); (ii) el incumplimiento del Negocio con los términos del contrato, como resultado de errores operativos; o (iii) error del Negocio o falta de supervisión en el proceso contractual previo.

- ▶ **Riesgo de Resolución de Litigios.**- Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o un daño reputacional debido a: (a) entorno adverso de la disputa y/o (b) administración inadecuada de la disputa.

Las pérdidas operacionales resultantes por demandas legales (ya sea de sentencias o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de resolución de litigios a menos que sean el resultado directo de los incisos (a) o (b) anteriores.

- ▶ **Riesgo Legislativo.**- Es el riesgo de que la Institución no logre o no pueda identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar correctamente la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o reglamentos existentes o decisiones en los tribunales u organismos reguladores.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado de alguna pérdida financiera, acción legal, regulatoria o daño reputacional que surja de: i. Legislación fiscal, (Riesgo de Impuestos); o ii. Regulación o normas contables (Riesgo Contable); o iii. Regulación o normas de Seguridad e Higiene (Riesgo de Personal); o iv. Regulación relacionada con requerimientos mínimos de liquidez, requerimientos mínimos de capital, requerimientos mínimos de solvencia, o reportes regulatorios financieros (Riesgo Contable).

- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.**- Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC tenga derechos de propiedad intelectual (por ejemplo: marcas comerciales, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (por ejemplo: derechos de confidencialidad, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales) no son propiedad o protección adecuada, o la propiedad de dichos activos esta, de otro modo, abierta a impugnación e infringida por otros.
- ▶ **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.**- Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC infrinja los derechos de propiedad intelectual u otros activos no contractuales; actuando en contra de un deber o responsabilidad que surge como una cuestión de derecho general de un tercero, que incluye: (a) marcas, patentes y contratos de terceros (b) derechos de confidencialidad

no contractuales, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales (c) un incumplimiento de un deber de diligencia según la ley de responsabilidad extracontractual.

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:

▶ **Controles del Riesgo Contractual**

Se tienen procedimientos para asegurar que ningún documento que genere una relación contractual pueda ser firmado a nombre de la Institución, a menos que se reciba asesoría legal interna y/o externa, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en la mayoría de las ocasiones, se estandarizan los contratos buscando eficientar la negociación y celebración de los mismos.

Todos los contratos que firme algún miembro de la Institución que contenga restricciones que puedan afectar al negocio deben tener la autorización del Representante Legal con los niveles de autorización adecuados. Adicionalmente, se tienen procedimientos para la revisión regular de los contratos estándar para asegurar que estos se mantengan de manera apropiada a la luz de cualquier cambio legal.

▶ **Controles del Riesgo de Resolución de Litigios**

Se establecen procedimientos para asegurar una apropiada actuación en respuesta a las demandas en contra, defender en forma eficiente y eficaz, ser capaces de tomar acciones con la finalidad de proteger y conservar los derechos de la Institución, así como comunicar al responsable de Jurídico los asuntos sujetos a juicio.

Existen prácticas o procedimientos apropiadamente documentados y establecidos para asegurar que la responsabilidad no es admitida de manera involuntaria en situaciones de litigio y que no puede ser inferida por ninguna correspondencia interna o con terceras personas.

Se tienen procedimientos y normativas para que el área Jurídica sea notificada inmediatamente si existe amenaza de litigio o si se procede en contra de la Institución, manejando las subsecuentes acciones de la demanda.

▶ **Controles del Riesgo Legislativo**

Existen procedimientos implementados y prácticas documentadas para monitorear cualquier nueva ley o modificación a la legislación o regulación vigente, así como cualquier caso ante los tribunales que resulte en la necesidad de cambiar los procedimientos o la documentación existente. A partir de ello, y junto con el área de Compliance (Cumplimiento), se implementan los cambios necesarios de modo tal que las operaciones continúen llevándose a cabo conforme a la legislación vigente.

▶ **Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:**

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área Jurídica cuide en todo momento el correcto uso de las marcas del Grupo HSBC, marcas locales, avisos comerciales y los derechos de autor.

Para que un tercero haga uso de las marcas del Grupo HSBC o Marcas Locales debe estar previamente validado y autorizado por el Departamento Jurídico.

► Controles de Obligaciones no Contractuales:

Se tiene establecido un proceso para que el área Jurídica verifique al momento de hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, estos se encuentren debidamente autorizados por su titular y cumplan cada una de las obligaciones adquiridas.

El área Jurídica cuida en todo momento que todas aquellas obras artísticas o literarias que sean generadas, ya sea por su encargo a empleados o proveedores externos o mediante adquisición posterior de los derechos patrimoniales, se encuentren debidamente documentadas.

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido procedimientos necesarios de Riesgo Operacional, 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.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

En HSBC la forma de hacer negocios es tan importante como el negocio mismo. Sustentabilidad significa desarrollar negocios a largo plazo balanceando los aspectos sociales, ambientales y económicos en las decisiones que se toman. Esto nos permite construir nuestro negocio a largo plazo, con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

La estrategia del Banco se enfoca en tres áreas:

1. *Finanzas Sustentables*: Anticipamos las oportunidades y riesgos asociados al cambio climático, medio ambiente y economía en nuestras actividades de préstamos e inversión. HSBC es signatario de los Principios de Ecuador.
2. *Operaciones Sustentables*: Cuidando su impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. *Comunidades Sustentables*: Apoyando, mediante inversión comunitaria, proyectos de educación, medio ambiente, salud y comunidad que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera.

HSBC enfoca la inversión en la comunidad en tres ejes:

1. *Educación*: Para HSBC la educación es un eje primordial para el desarrollo económico y social, estamos convencidos que al proveer conocimientos, favorecer el desarrollo integral de niños y jóvenes en situación vulnerable para lograr acceso a la educación y desarrollar habilidades para la vida, será un cambio para nuestro futuro.
2. *Medio Ambiente*: Generar un equilibrio en el desarrollo sustentable de las comunidades y la preservación de los ecosistemas, para el bienestar de las generaciones presentes y futuras.
3. *Salud y Comunidad*: Comprometidos con la sociedad para mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, impulsamos la igualdad en dignidad, la libertad y el desarrollo de personas en segmentos vulnerables.

HSBC contribuye con el desarrollo y crecimiento de las comunidades a través de programas bandera en alianza con Organizaciones No Gubernamentales. Estos programas bandera se agrupan en cada uno de los pilares de Sustentabilidad del Banco:

Educación:

- “Sólo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- “Programa de Inglés”, en alianza con Béalos, este programa, busca ayudar a los jóvenes a alcanzar su máximo potencial a través del acceso a la educación y al emprendimiento mediante becas online para aprender y mejorar el idioma inglés.

Salud y Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Programa Indígenas”, programa en alianza con Fundación NEMI que busca apoyar el desarrollo de habilidades para la vida de niños indígenas mediante el fomento del emprendedurismo.
- “Programa Niños con Cáncer”, en alianza con Fundación Casa de la Amistad para Niños con Cáncer, I.A.P, que busca elevar en índice de sobrevivencia de niños y jóvenes con Cáncer.

Medio ambiente:

- “Proyecto Verde de HSBC Seguros”
- “HSBC Cuida tu Ambiente”, programa dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.

El fondo de inversión comunitaria del Banco proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales.

EDUCACIÓN

En materia de Educación, a través del programa bandera, “Sólo Levanta la Mano” en alianza con Fundación Lazos y Fundación ARA, HSBC busca promover la transformación de comunidades escolares, impulsando una educación integral evitando la deserción escolar así como mejorar la calidad educativa en México a través del apadrinamiento de niños. Con los donativos recibidos se realizan mejoras a la infraestructura de las escuelas, capacitaciones a docentes y padres de familia, además se llevan a cabo acciones de voluntariado. Durante el segundo trimestre del año, se realizó el segundo campamento “Solo levanta la mano 2ª Generación”. Actividad donde más de 30 alumnos de la alianza, tuvieron la oportunidad de compartir sus experiencias además de que fueron premiados por ser los mejores promedios de 6to año de primaria.

A través del programa de Inglés “English Challenge” en alianza con Béalos, el objetivo es desarrollar habilidades para el desarrollo profesional de los jóvenes mediante el otorgamiento de becas online en el idioma inglés. Como parte del programa en el mes de mayo, se llevó cabo la premiación de un concurso llamado “Tech 4 Change” el cual fue creado con el objetivo de que los estudiantes de ingenierías del Tecnológico Nacional de México presentaran soluciones a problemas sociales/ambientales mediante el uso de tecnología de bajo costo y al mismo tiempo apoyar a jóvenes emprendedores a iniciar su empresa impactando en su comunidad.

SALUD Y COMUNIDAD

Inspirados por la filosofía de HSBC de construir una banca sirviendo a las comunidades en donde opera, fomentando la inclusión y la igualdad de oportunidades, los programas de apoyo a la comunidad que impulsa el Banco tienen como objetivo mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, implementando acciones para promover el empoderamiento de mujeres; fortaleciendo a las comunidades para evitar la migración; y construyendo una cultura donde todas las opiniones sean valoradas y respetadas.

El pasado 24 de septiembre se llevó a cabo una actividad de más de 500 colaboradores del equipo de ventas de la zona Occidente de nuestro país, quienes se sumaron a nuestro programa “Sumando Valor” de inclusión social y laboral para personas con discapacidad, donando 100 sillas de ruedas. A través de ésta actividad, involucramos a nuestros colegas y alentamos el trabajo en equipo.

MEDIO AMBIENTE

El Banco reitera su compromiso para gestionar los impactos ambientales de su negocio contribuyendo a una economía estable y fomentando el cuidado del medio ambiente en las comunidades donde opera.

Con motivo del Día Mundial del Medio Ambiente y reiterando el compromiso que el Banco tiene con nuestro planeta, en septiembre se llevaron a cabo diferentes eventos como parte de la celebración del mes de Medio Ambiente HSBC México.

Con el objetivo de involucrar a los colaboradores y a sus familiares, se implementaron distintas actividades para crear conciencia de la importancia del manejo responsable de los recursos naturales. Con ésta iniciativa, llevamos a cabo 17 cursos y talleres de capacitación en prácticas sustentables que pueden aplicar en casa, 5 Ferias Sustentables en los distintos edificios corporativos a nivel nacional y la Reforestación Familiar en el Nevado de Toluca.

En el mes de julio concluiremos las actividades en el marco del Mes del Medio Ambiente, con lo cual se llevarán a cabo tres reforestaciones más en Guadalajara, Monterrey y Querétaro.

VOLUNTARIADO

Cada año más empleados se suman a nuestros programas como voluntarios, donando miles de horas de voluntariado durante su horario laboral y en su propio tiempo. Los programas se basan en la buena disposición, compromiso habilidades y experiencia de los empleados.

Todos los proyectos o programas apoyados por el Banco y ejecutados por el área de Sustentabilidad Corporativa en conjunto con diversas ONGs, cuentan con el componente de voluntariado, soportados por una Política de Voluntariado que permite y fomenta la participación de nuestros colaboradores.

Con el objetivo de ofrecer nuevas opciones de voluntariado, a partir de abril se implementó una nueva actividad, donde colaboradores y familiares están ayudando a construir un albergue sustentable, con la intención de sensibilizar sobre la importancia de implementar técnicas de construcción sustentable.

Una de las actividades de voluntariado más destacadas y con mayor alcance en el año, es la tradicional Reforestación Familiar en el Nevado de Toluca, celebrada el pasado 17 de septiembre, logrando restaurar 18,000 árboles, 13 hectáreas reforestadas y contando con la participación de más de 3,200 colaboradores, familiares y gente de la comunidad.

Al tercer trimestre del año, 2,035 colaboradores participaron 3,976 veces en diversas actividades de voluntariado, donando 23,587 horas.

NEGOCIOS SUSTENTABLES

El 25 de mayo, Forbes México en conjunto con HSBC México, realizó el primer Green Finance Gathering, donde clientes, colaboradores y grupos de interés afines al evento asistieron para conocer la relevancia y valor agregado para las empresas de implementar acciones alineadas a negocios sustentables. Durante éste evento, HSBC platicó sobre cómo podemos ayudar a distintas empresas para crecer sus negocios de manera sustentable. Durante la conferencia mencionó que el Banco estuvo a cargo de la emisión de 2 Bonos Verdes: uno de MXN 1.000mn (USD 53m) con la Ciudad de México, siendo así el primer bono verde para una ciudad latinoamericana y uno de USD 2 mil millones para el nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, siendo así este último la emisión más grande de Bonos Verdes hecha por un emisor en América Latina.

CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de 5,534 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco.

Al tercer trimestre de 2017, HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar MXN7 millones.

Anexo 1-O

Índice de capitalización para el tercer trimestre de 2017.

Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,282.4
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,540.5
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	56,141.4
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,543.7
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,407.1
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	96.5
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	104.5
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	-
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	3.5
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	

20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	4,499.9
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,436.8
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	86.8
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,350.0
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	SE DEROGA	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	10,091.1
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	46,050.4
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	

34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	46,050.4
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,997.5
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	3,088.1
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,165.0
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	6,250.6
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica

54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.0
58	Capital de nivel 2 (T2)	6,250.6
59	Capital total (TC = T1 + T2)	52,301.0
60	Activos ponderados por riesgo totales	410,092.5
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.23%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.23%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.75%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.04%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (D-SIB)	0.15%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.04%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica

74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	5,054.9
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,717.8
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	3,088.1
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	6,449.8

Tabla II.1 Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	636,677
BG1	Disponibilidades	34,799
BG2	Cuentas de margen	464
BG3	Inversiones en valores	1604,320
BG4	Deudores por reporto	7,703
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	71,496
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	274,879
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	97
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	54,756
BG11	Bienes adjudicados (neto)	400
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,915
BG13	Inversiones permanentes	5,121
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,020
BG16	Otros activos	3,637
		577,536
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	309,671
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	24,561
BG19	Acreedores por reporto	89,415

BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	7,455
BG22	Derivados	73,090
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de burzatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	60,442
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	11,555
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,349
	Capital contable	56,141
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	17,823
	Cuentas de orden	6,609,079
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	268,134
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	418,622
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,059,218
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	24,062
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	21,156
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	38,586
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	162
BG41	Otras cuentas de registro	4,779,140

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Activo			
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,543.7	BG16 3,637.0
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,407.1	BG15 13,020
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	96.5	BG9 96.5
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	104.5	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	

8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	3.5	BG13 5,121
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	4,499.0	BG15 13,020
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,165.0	BG8 274,890
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	86.8	BG13 5,121
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,350.0	BG16 3,637
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	4,499.0	BG15 13,020
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	1,997.5	BG26 11,555
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	3,088.1	BG26 11,555
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38,319
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	5,282.4	BG30 17,883
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(352.0)	BG30 17,883

37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	12,892.5	BG30 17,883
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.0	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0	
48	Derogado	26 - O, 41, 56	0.0	

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	62,051	4,964
OPERACIONES CON SOBRE TASA EN MONEDA NACIONAL	109	9
OPERACIONES CON TASA REAL	2,009	161
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	8,252	660
OPERACIONES CON TASA REFERIDA AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
OPERACIONES EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	29	2
POSICIONES EN DIVISAS	6,886	551
POSICIONES EN OPERACIONES REFERIDAS AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN ORO	-	-
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	2	0
OPERACIONES CON MERCANCÍAS Y SOBRE MERCANCÍAS	-	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	42	3
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	44	4

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	764	61
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	11,002	880
Grupo III (ponderados al 10%)	13	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	894	74
Grupo III (ponderados al 20%)	5,320	426
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	5,497	440
Grupo III (ponderados al 100%)	1,423	114
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	3,578	286
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,607	529
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	917	73
Grupo V (ponderados al 50%)	1,685	135
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	1,225	98
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	12,891	1,031
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,247	260
Grupo VI (ponderados al 100%)	61,371	4,910
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	328	26
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	5,991	479
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	5,913	473
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	3,639	291
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0	0

Grupo VII_A (ponderados al 100%)	139,942	11,195
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	2,254	180
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	251	20
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	1,732	139
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	147	12
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	2,479	198
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,546	204
Grupo IX (ponderados al 20%)	562	45
Grupo IX (ponderados al 100%)	20,111	1,609
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 1250%)	402	32
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	2	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
27,937.0	2,235.0
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
-	30,170.1

Tabla IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto						
Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	Tratamiento regulatorio					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 2,015,984,650; "B" 149,885,215 lo cual representa la cantidad de \$4,331,739,730 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 32,186,284,306	0	909	1,997	2,179
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$1,997.49	\$5,447.70
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013; 05/10/2016	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento

13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019
14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	19/10/2017; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	16/10/2017; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	07/10/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	30/10/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

	Rendimientos / dividendos					
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Tiie 28 + 0.60 pp	Tiie 28 + 2.0 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	<p>Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <p>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.</p> <p>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos.</p>	N.A

25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos. La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, el Emisor desde el momento de la Emisión se asegurará y verificará que se dé cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes.	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	La conversión así como la remisión o condonación aquí previstas, se realizarán a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario del Emisor. La conversión de las Obligaciones Subordinadas se llevará a cabo mediante la entrega de 59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor por cada Obligación Subordinada.	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	No Preferente	No Preferente	No Preferente	Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Si	Si	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

Tabla V Gestión del Capital

En lo que respecta a la gestión de capital, el Banco efectúa una evaluación interna sobre la suficiencia de su capital identificando y midiendo la exposición a los distintos riesgos a los que se enfrenta la entidad. El documento que se genera al efecto se denomina Internal Capital Adequacy Assessment Process (“ICAAP”). Dicho documento tiene como propósito el asegurarse que, bajo un análisis prospectivo, el capital del Banco resulta suficiente y está soportado por un fuerte marco de administración del riesgo. Dicho reporte se genera para cumplir con lo solicitado por el HGHQ (Grupo en Londres) en cumplimiento con el Pilar II del marco de Basilea II.

De conformidad con el artículo 2 Bis 137 incisos a – d de las Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Banca Múltiple, a partir del 2016 HSBC Institución de Banca Múltiple elabora de manera anual el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, el cual consta de la proyección de Balance General, Estado de Resultados y Plan de Capital con un horizonte de 2.5 años bajo un escenario de relativa estabilidad económica (Base) y uno en el que imperan condiciones macroeconómicas adversas (Severo) de distinta índole.

Este ejercicio de evaluación de suficiencia se realiza con el fin de garantizar que la institución cuente, en todo momento, con un nivel de capital adecuado en relación a su Perfil de Riesgo Deseado y, con estrategias que permitan mantener los niveles de capital dentro de este, es decir, el banco determina si cuenta con el capital neto suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pueda enfrentar bajo distintos escenarios. Cabe mencionar que, como resultado del Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital realizado durante el tercer trimestre de 2016, en el que se consideraron un escenario base en línea con las expectativas del Fondo Monetario Internacional (crecimiento modesto del PIB, reducción en desempleo y niveles normales de inflación) mientras que en el adverso se planteó una recesión (crecimiento negativo del PIB durante 6 trimestres derivado de presiones externas implicando un deterioro en la paridad peso-dólar), se determinó que HSBC cuenta con el Capital suficiente de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos resultados son sujetos a un proceso de gobierno robusto el cual incluye la revisión y aprobación de las metodologías y supuestos por parte del Comité de Estrés (Stress Testing Steering Committee) previo a la presentación de los resultados ante el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, una vez aprobados son enviados a la Comisión en los tiempos y formatos establecidos por dicho ente regulatorio.

Asimismo, el Banco cuenta con un marco interno de niveles mínimos de índice de capital total y básico por encima de las alertas tempranas definidas por la Comisión Bancaria. Dichos niveles se aprueban anualmente en el Comité de Administración de Activos y Pasivos (ALCO).

Por otro lado, de manera trimestral se calculan los impactos esperados en el índice de capital considerando la sensibilidad a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y margen de crédito (“credit spread”) donde se evalúa lo siguiente:

1.- Sensibilidad al tipo de cambio: se evalúa la sensibilidad monitoreando el impacto en el índice de capital básico y el índice de capitalización, donde se aplica un shock del 10% al 20% de incremento /disminución en el tipo de cambio de cada una de las divisas importantes.

2.- Sensibilidad a la tasa de interés: se mide el impacto de un movimiento en la tasa de interés en el índice de capital básico y el índice de capitalización. En este ejercicio se calcula el impacto sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta y las coberturas de flujo de caja que afectan

directamente a las reservas de capital. El shock que se considera para este cálculo es un aumento / disminución de la tasa de interés de mercado de 200 puntos básicos.

3.- Sensibilidad al Margen de Crédito (credit spread): se evalúa la sensibilidad en el índice de capital básico y el índice de capitalización a un movimiento 300 puntos básicos en el riesgo país calculado también sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta. El shock que se considera es un aumento/disminución de 300 puntos básicos.

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

Por último, el Banco, genera reportes de stress de liquidez en forma mensual que permite efectuar un análisis de la suficiencia de los recursos financieros bajo ciertos escenarios de stress.

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 complementario. 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 tales 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.

Anexo 1-O Bis : Revelación de la Información Relativa a la Razón de Apalancamiento.

Tabla I (Septiembre 2017). 1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	554,479
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(10,091)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	544,388
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	6,143
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	22,726
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(15,226)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	13,644
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	7,703
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4,404

15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	343
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	12,450
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	268,134
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(231,921)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	36,213
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	46,050
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	606,694
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.59%

Tabla II.1 (Septiembre 2017) COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	633,678
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(291)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(57,852)
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores[1]	4,747
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	36,213
7	Otros ajustes	(9,800)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	606,694

Tabla III.1 (Septiembre 2017) CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	633,678
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(71,496)
3	Operaciones en reperto y prestamos de valores	(7,703)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	554,479

Tabla IV.1 (Septiembre 2017) PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	46,143	46,050	(92)
Activos Ajustados 2/	601,040	606,694	5,654
Razón de Apalancamiento 3/	7.68%	7.59%	(0.09%)

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1. **FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

Activos Ajustados en función de su origen	Jun-17	Sep-17	VARIACION	VARIACION (%)
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	547,775	544,388	(3,387)	(0.62%)
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	14,947	13,644	(1,302)	(8.71%)
c. Exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores	3,162	12,450	9,288	293.76%
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	35,157	36,213	1,056	3.00%
TOTALES	601,040	606,694	5,654	0.94%

Principales Variaciones Trimestrales

Capital Básico

El decremento es debido a la disminución en la reserva de valuación de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, el efecto del incremento en la deducción de impuestos diferidos compensado con el incremento en los resultados del trimestre.

Activos ajustados

La principal variación es en exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores provenientes del aumento de operaciones y aumento en operaciones registradas en cuentas de orden por líneas comprometidas, parcialmente compensado con la disminución en exposiciones dentro del balance proveniente del decremento en la cartera comercial y disminución en el costo actual de reemplazo de instrumentos financieros.

Anexo B

De conformidad con las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple publicadas el pasado 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de la citada regulación.

Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Table I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	89,965
Outflows			
2	Financiamiento minorista no garantizado	133,890	8,039
3	Financiamiento estable	107,009	5,350
4	Financiamiento menos estable	26,882	2,688
5	Financiamiento mayorista no garantizado	124,609	56,353
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	124,054	55,798
8	Deuda no garantizada	555	555
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	132
10	Requerimientos adicionales:	265,577	23,590
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	27,508	10,454
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	238,069	13,136
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	3,148	1,334
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	89,447
Inflows			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	8,780	3
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	32,687	16,607
19	Otras entradas de efectivo	3,296	3,296
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	44,762	19,906
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	89,965
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	69,541
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	129.84

(a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Días naturales 1Q17

Julio	31
Agosto	31
Septiembre	30
	91

(b) Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 127.16% en Junio a 129.18% en Septiembre de 2017 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde disminuyen los activos líquidos 8.07%, las salidas de efectivo 10.12% y las entradas de efectivo 11.94%.

(c) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

La disminución de los activos líquidos obedece principalmente a la reducción de bonos de gobiernos extranjeros (Tsy Bills).

La disminución de las salidas de efectivo obedece principalmente al vencimiento de operaciones de call money.

La disminución de las entradas de efectivo obedece principalmente al vencimiento de créditos de entidades financieras.

(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables**Activos Líquidos**

	JUL	AGO	SEP	Var % Jul - Sep
Caja	11,365	11,928	11,073	-2.57%
Depósitos en Banxico	25,456	24,674	22,657	-10.99%
Bonos Nivel 1	52,282	45,351	46,016	-11.99%
Bonos Nivel 2A	1,302	2,706	2,777	113.39%
Bonos Nivel 2B	13	13	15	13.72%
Acciones	0	0	0	0.00%
TOTAL	90,418	84,672	82,538	

Distribución % de Activos Líquidos

	JUL	AGO	SEP
Caja	12.57%	14.09%	13.42%
Depósitos en Banxico	28.15%	29.14%	27.45%
Bonos Nivel 1	57.82%	53.56%	55.75%
Bonos Nivel 2A	1.44%	3.20%	3.36%
Bonos Nivel 2B	0.01%	0.02%	0.02%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

(e) Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	46.16%
Depósitos a plazo	23.28%
Títulos de crédito emitidos	1.67%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.65%
Acreedores por reporto	20.58%
Obligaciones subordinadas en circulación	2.66%
TOTAL	100.00%

(f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

HSBC México cuenta con los servicios de un área especializada dentro del Grupo Financiero encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internas permitan realizar las llamadas de margen de manera oportuna.

(g) Descalce en divisas

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a septiembre de 2017.

CONCEPTO	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	71,762	10,354	82,116
Salidas de Efectivo ²	63,578	20,960	84,538
Entradas de Efectivo ²	16,138	4,833	20,971
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	151%	64%	215%

¹ Incluye operaciones en pesos y udis.

² Los flujos de entradas y salidas por concepto de operaciones netas de derivados se incluyen en su totalidad en la columna de moneda nacional.

(h) Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

I. Información cuantitativa**(a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento**

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a septiembre de 2017 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	200,607	46.16%
Depósitos a plazo	101,154	23.28%
Títulos de crédito emitidos	7,270	1.67%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	24,561	5.65%
Acreeedores por reporto	89,414	20.58%
Obligaciones subordinadas en circulación	11,555	2.66%
TOTAL	434,561	100.00%

(b) Exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución

La exposición al riesgo de liquidez del Banco se mide a través de distintas métricas y reportes. Actualmente existen reportes como el Daily DA LCR y NSFR (Daily Delegated Act Liquidity Coverage Ratio), (Net Stable Funding Ratio) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos con fondeo estable. En adición para la administración de la liquidez se consideran los reportes regulatorios (ACLME – Régimen de Inversión - , CCL – coeficiente de cobertura de liquidez- y LCR EBA – Liquidity Coverage Ratio que se reporta al Grupo considerando la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority). Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

(c) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a septiembre de 2017 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN

Total	Vencimientos Remanentes				
	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A

Comportamiento

	Total	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A
Activos	625,030	211,428	39,523	17,367	9,038	347,673
Pasivos + Capital	625,030	460,286	24,920	7,310	5,958	126,557
Diferencia de Fondeo	- 0	(248,858)	14,603	10,057	3,081	221,116

II. Información cualitativa:**(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución**

De conformidad con lo requerido por las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de riesgo de liquidez, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) dentro de la Dirección de Finanzas se encarga de informar en forma diaria a la Dirección de la Institución el estatus de los principales indicadores y métricas de liquidez que se monitorean a fin de realizar una gestión activa del riesgo de liquidez. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

Por último, a través del comité de activos y pasivos (ALCO) se mantiene informada a la Dirección del Banco acerca de las principales métricas de liquidez y fondeo que se monitorean. En dicho comité también se definen las estrategias de fondeo y liquidez a seguir en apego al apetito de riesgo establecido para el Banco teniendo en consideración la proyección de negocio esperado conforme al plan.

(b) Estrategia de financiamiento

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez y el fondeo en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez

La Institución mantiene un inventario de activos líquidos de alta calidad suficiente para soportar una salida de efectivo por distintos conceptos (ej.: depósitos, líneas comprometidas, etc.) en diferentes escenarios de estrés.

En forma periódica se revisan las proyecciones de las principales métricas de liquidez que se gestionan a fin de establecer la necesidad de fondeo adicional para mantener a las métricas dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

(d) Utilización de las pruebas de estrés

El Banco monitorea diferentes escenarios de estrés de liquidez conforme al apetito de riesgo del grupo a través del reporte (Daily DA LCR). Estos reportes son confeccionados en forma diaria, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea también en forma diaria.

Durante el trimestre en cuestión los resultados arrojados por el mencionado reporte en los distintos escenarios se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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 es ratificado a inicio de año por el Comité de Activos y Pasivos.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contiene todos los elementos requeridos por la CUB en el Anexo 12C y los requerimientos realizados por el Grupo derivado de la experiencia internacional con que cuenta como por ejemplo: Eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, Plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación.

Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del Plan, se realizan revisiones personalizadas con cada uno de ellos semestralmente y antes de someterse a aprobación del Consejo de Administración.