

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de Marzo de 2012

1T12

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Primer Trimestre 2012**

*Fecha de publicación:
30 de Abril de 2012*



30 Abril 2012

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2012**

- La utilidad antes de impuestos para el primer trimestre de 2012 fue de MXN1,280 millones, un incremento de MXN287 millones o 28.9% en comparación con MXN993 millones correspondientes al primer trimestre de 2011. Los resultados del primer trimestre de 2011 se vieron afectados por cargos de reestructuración de MXN634 millones, un ingreso no recurrente de MXN279 millones por de la venta de una de nuestras inversiones en acciones y la inclusión de los resultados del negocio de la Afore que se vendió en el tercer trimestre de 2011. Los cargos de reestructuración del primer trimestre de 2012 fueron de MXN314 millones. Excluyendo el efecto de lo anteriormente mencionado, la utilidad antes de impuestos fue de MXN1,594 millones, superior en MXN320 millones o 25.1% en comparación con el primer trimestre de 2011.
- La utilidad neta para el primer trimestre de 2012 fue de MXN1,198 millones, un incremento de MXN343 millones o 40.1% en comparación MXN855 millones en el primer trimestre de 2011. Excluyendo el efecto de los cargos de reestructuración, el ingreso no recurrente por la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre de 2011 y los resultados del negocio de la Afore vendida en el tercer trimestre de 2011, la utilidad neta fue de MXN1,418 millones, superior en MXN346 millones o 32.3% en comparación con el primer trimestre de 2011.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer trimestre de 2012 fueron de MXN6,747 millones, un decremento de MXN687 millones o 9.2% en comparación con MXN7,434 millones correspondientes al primer trimestre de 2011. Excluyendo el efecto del ingreso no recurrente por de la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre de 2011 y la venta del negocio de la Afore en el tercer trimestre de 2011, los ingresos totales de la operación fueron de MXN6,747 millones, una disminución de MXN262 millones o 3.7% en comparación con el primer trimestre de 2011.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre de 2012 fue de MXN1,654 millones, sin cambio contra lo reportado al primer trimestre de 2011.
- La cartera de crédito neta fue de MXN179.6 mil millones al 31 de marzo de 2012, un incremento de MXN12.4 mil millones o 7.4% en comparación con MXN167.2 mil millones al 31 de marzo de 2011. El índice de morosidad fue de 2.6% al 31 de marzo de 2012, presentando una mejora con respecto a 2.7% registrado el mismo periodo del año anterior. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 222.2% en comparación al 197.7% al 31 de marzo de 2011.
- Al 31 de marzo de 2012, el total de depósitos fue de MXN301.3 mil millones, un incremento de MXN41.6 mil millones o del 16.0% en comparación con MXN259.6 mil millones al 31 de marzo de 2011.

- El retorno sobre capital fue de 10.5% para el primer trimestre de 2012, en comparación con 7.2% reportado en el mismo periodo del 2011.
- Al 31 de marzo de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo es de 11.4%, comparado con 14.4% y 10.9%, respectivamente al 31 de marzo de 2011.
- El 29 de marzo de 2012, el banco pagó un dividendo de MXN1,400 millones representando MXN0.81 por acción. El 30 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo de MXN 2,400 millones representando MXN0.94 por acción.

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, para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2012) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

Las perspectivas de la economía mexicana para el año 2012 siguen siendo positivas. Las últimas cifras de comercio exterior sugieren que las exportaciones han tomado nuevo impulso, como resultado de la recuperación económica de EE.UU. Además, las cifras económicas recientes sugieren que la demanda interna sigue fortaleciéndose y la inflación se ubica debajo de las expectativas. El peso mexicano se ha fortalecido con respecto al dólar estadounidense durante el primer trimestre de 2012.

Para el primer trimestre de 2012, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN1,198 millones, un incremento de MXN343 millones o 40.1% en comparación al mismo periodo de 2011. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a una reducción en gastos de administración, parcialmente compensada por una disminución de los ingresos por intermediación.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN5,310 millones, un incremento de MXN96 millones o 1.8% en comparación con el mismo periodo de 2011. Este aumento se debe a mayores volúmenes en la cartera de crédito principalmente en nómina y préstamos personales, mismos que fueron parcialmente compensados por un menor margen en tarjetas de crédito y préstamos de nómina, y el aumento de los volúmenes de depósitos.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN1,654 millones, sin cambio contra lo reportado al primer trimestre de 2011. A pesar del incremento en los saldos de la cartera de crédito, se refleja una mayor preselección de nuevos clientes, sólidas estrategias de cobranza y una mejora general en el clima crediticio interno.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN1,504 millones, una reducción de MXN114 millones o 7.0% comparado con el mismo periodo de 2011. Esta disminución se debió principalmente al ingreso por comisiones provenientes del negocio de HSBC Afore, misma que fue vendida el año anterior.

El ingreso por intermediación fue de MXN716 millones, una disminución de MXN499 millones o 41.1% comparado con el mismo periodo de 2011. El decremento se debe principalmente a importantes operaciones de derivados no recurrentes y a la venta de una de nuestras inversiones en acciones por MXN279 millones en el primer trimestre de 2011.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN5,475 millones, un decremento de MXN966 millones o 15.0% comparados con el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN320 millones menores a los generados en el primer trimestre de 2011 y los gastos del negocio de la Afore la cual fue vendida en el tercer trimestre de 2011, la reducción fue de MXN583 millones o 10.1% en comparación con el primer trimestre de 2011. Esta reducción se debe principalmente por el efecto de las iniciativas de reducción de costos tanto regionales como locales, como la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales, reorganización de las estructuras regionales, amortización de activos intangibles y otros programas de racionalización.

La razón costo-ingreso fue de 65.2% en el primer trimestre de 2012, comparado con 70.9% para el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los cargos de reestructuración, el ingreso no recurrente por la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre de 2011

y los resultados del negocio de la Afore vendida en el tercer trimestre de 2011, la razón costo-ingreso fue de 61.4% en el primer trimestre de 2012, comparado con 66.3% para el mismo periodo de 2011.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC contribuyeron positivamente para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Al primer trimestre de 2012 HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN524 millones, 12.1% mayor comparado con el mismo periodo de 2011. HSBC Seguros aumento la venta de productos, principalmente productos de vida, lo que llevó al aumento de las primas brutas, adicionalmente el ingreso por productos financieros fue mayor en comparación con el mismo periodo de 2011. Al 31 de marzo de 2012, el índice de persistencia¹ (porcentaje de pólizas en vigor) aumentó a 11.1% de 10.4% reportado en el primer trimestre de 2011.

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN12.4 mil millones o 7.4% a MXN179.6 mil millones al 31 de marzo de 2012 en comparación al 31 de marzo de 2011, principalmente debido al crecimiento en la cartera comercial y de consumo. El incremento en la cartera comercial se debe principalmente al aumento en préstamos a clientes corporativos y empresariales, mientras que el crecimiento en la cartera de consumo fue impulsado principalmente por incrementos en nómina y préstamos personales.

Al 31 de marzo de 2012, el total de la cartera vencida aumentó en 2.9% a MXN5.0 mil millones en comparación con el 31 de marzo de 2011. La reducción en las carteras vencidas de consumo y vivienda fue contrarrestado por un incremento en la cartera vencida comercial, del cual la mayoría procede de una sola exposición. Nuestro índice de morosidad mejoró ubicándose en 2.6% comparado con 2.7% reportado al 31 de marzo de 2011.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2012 fue de MXN11.1 mil millones, un incremento de MXN1.5 mil millones o 15.7% comparado al 31 de marzo de 2011. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 222.2% al 31 de marzo de 2012 comparado con el 197.7% obtenido al 31 de marzo de 2011.

Los depósitos totales fueron MXN301.3 mil millones al 31 de marzo de 2012, un incremento de MXN41.6 mil millones o 16.0% mayor a los registrados al 31 de marzo de 2011. Este incremento es resultado de un mayor enfoque en la venta y promoción de los productos de captación como “Inversión Express”, “Advance” y “Premier”, así como incrementos en cuentas de nómina y depósitos de clientes comerciales.

Al 31 de marzo de 2012, el índice de capital fue de 14.7% comparado con el 14.4% al 31 de marzo de 2011. El índice de capital básico fue de 11.4% comparado con el 10.9% obtenido al 31 de marzo de 2011.

El 29 de marzo de 2012, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción. El 30 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

¹ Este índice se ha calculado sobre una base acumulativa de 5 años, debido a que el producto más importante de seguros es el T5, que tiene un vencimiento a 5 años.

Resultados por segmento y línea de negocios

Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM –Retail Banking & Wealth Management)

La Banca de Consumo y Patrimonial reportó crecimientos en cartera y depósitos durante el primer trimestre de 2012, al mismo tiempo que sigue beneficiándose de una mejora general en la calidad crediticia de las carteras. Los préstamos a clientes han aumentado principalmente por créditos de nomina y personales, como resultado del fuerte enfoque puesto en ventas dirigidas, basadas en nuestras habilidades de gestión de relación con el cliente.

Nuestro modelo de funcionamiento de las sucursales se ha desarrollado para reducir al mínimo el número de clientes en la cola de ventanillas e incrementar el uso de nuestros canales de atención directa, al tiempo que aumenta la satisfacción del cliente.

Como parte de nuestra estrategia de administración patrimonial, estamos desarrollando nuestros gerentes de relaciones Premier para ofrecer servicios de asesoramiento financiero. Nuestro objetivo es aumentar el "Total Relationship Balance" de nuestros clientes actuales y atraer a nuevos clientes en base a este nuevo servicio.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

Durante el primer trimestre de 2012, la Banca Empresarial logró un aumento significativo en los depósitos en comparación con el primer trimestre de 2011.

Como parte de nuestra estrategia global para aprovechar las oportunidades de negocios internacionales se ha aumentado la promoción de productos tales como: operaciones de tipo de cambio, comercio exterior y gestión de cuentas por cobrar.

El segmento de pequeñas y medianas empresas emprendió iniciativas para proporcionar mejoras en el servicio al cliente, como son: el otorgamiento de préstamos a través de cajeros automáticos, pagos de préstamos a través de canales alternos y campañas de venta a través de un call centre creado recientemente.

Además, hemos estado trabajando en mejorar nuestros productos y procesos basados en los resultados de nuestro Programa de Compromiso con el Cliente 2011.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Durante el primer trimestre de 2012, nuestro negocio de mercado de deuda mantuvo su sitio como líder emisor en México. Hemos colocado y participado en emisiones de bonos por un importe total de MXN25, 473 millones, incluyendo: INFONAVIT, Mexichem, Ford Credit, Bladex, NR Finance y Bancomext.

Los saldos promedios del segmento de Banca Global continúan creciendo, sobre todo en los depósitos donde se reporta un aumento de 41.7% en los saldos promedio en comparación al 31 de marzo de 2011.

Durante el primer trimestre de 2012, HSBC actuó como líder en el crédito sindicado para el financiamiento del proyecto más grande en el sector de energía eólica renovable de América Latina.

Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo Axa

En marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC anunció la firma de acuerdos para la venta de sus negocios de daños (incluyendo autos) con AXA Seguros, S.A.

HSBC y Grupo AXA están trabajando juntos para asegurar una transición adecuada y se prevé que esta operación se concrete en la segunda mitad de 2012, sujeto a las aprobaciones regulatorias necesarias.

Resultado financiero al primer trimestre de 2012 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN2,124 millones, un incremento de MXN528 millones o 33.1% comparado con MXN1,596 millones en el mismo periodo de 2011.

El resultado inferior reportado bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) está principalmente causado por menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, como resultado de las diferencias entre las metodologías de provisiones. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,066 sucursales, 6,201 cajeros automáticos, aproximadamente ocho millones y medio de cuentas de clientes y aproximadamente 18,500 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 7,200 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,556 mil millones al 31 de diciembre de 2011, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

Contacto para medios:

Londres: Brendan McNamara
Tel: +44 (0) 20 7991 0655

Ciudad de Lyssette Bravo
México: Tel: +52 (55) 5721 2888

Contacto para Relación con Inversionistas:

Londres: Guy Lewis
Tel: +44 (0) 20 7992 1938

Ciudad de Andrea Colín
México: Tel: +52 (55) 5721 3001

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	8
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	14
Balance General Consolidado	14
Estado de Resultados Consolidado	17
Estado de Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
Inversiones en Valores	20
Operaciones de Reporto	20
Instrumentos Financieros Derivados	21
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	21
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	21
Resultados por Valuación y Compraventa	22
Cartera de Crédito	22
Calificación HSBC México, S.A.	23
Impuestos Diferidos	24
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	25
Deuda a Largo Plazo	25
Capital	26
Índice de Capitalización	26
Otros Ingresos (egresos) de la operación	27
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	28
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	30
Administración Integral de Riesgos	32
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	32
Comité de Riesgos (RMC)	32
Riesgo de Mercado	33
Riesgo de Liquidez	37
Riesgo de Crédito	38
Riesgo Operacional	40
Riesgo Legal	41
Políticas de Tesorería	42
Política de Dividendos	42
Dividendos Pagados	42
Control Interno	43
Sustentabilidad Corporativa (SC)	44
Contactos	47

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el 31 de Marzo de 2012

	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
a) Liquidez	122.05%	112.60%	108.63%	104.84%	98.05%
Rentabilidad					
b) ROE	7.20%	6.28 %	9.47 %	(1.77)%	10.49%
c) ROA	0.75 %	0.60 %	0.91 %	(0.17)%	0.95 %
Calidad de activos					
d) Morosidad	2.74%	2.47%	3.55%	2.71%	2.61%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	197.72 %	215.81%	158.35%	214.48%	222.17%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.70%	22.81%	22.34%	22.05%	21.72%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	14.41%	13.98%	15.16%	15.26%	14.71%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	5.63%	5.37%	4.67%	5.31%	4.36%
i) MIN	5.09%	5.02%	4.88%	4.71%	4.86%
Infraestructura					
Sucursales	1,147	1,078	1,079	1,067	1,066
Cajeros Automáticos	6,361	6,134	6,062	6,195	6,201
Empleados	20,139	19,400	19,232	18,921	18,564

a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.**Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.**Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.*b) *ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.*c) *ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.*d) *Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.*e) *Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.*f) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.*g) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.*h) *Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.*i) *MIN = Margen financiero del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.**Activos productivos = Disponibilidades + Cuentas de Margen + Inversiones en valores + Prestamos de Valores + Derivados + Deudores por Reporto + Cartera de Crédito Vigente.*

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

Eventos Relevantes

Reclasificación Contable

Como consecuencia del acuerdo de venta del negocio de autos y daños de HSBC, se ha procedido a clasificar los activos y pasivos correspondientes a la fecha de cierre de balance al valor menor entre precio neto de venta y valor neto en libros, de conformidad con el Boletín la NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”.

Dentro de los activos reclasificados a la categoría de disponibles para la venta, se encuentra el valor del crédito mercantil asociado a los ramos de daños y autos que tenía el Grupo Financiero registrado en sus libros contables derivado de la adquisición de HSBC Seguros. El valor del crédito mercantil asociado mencionado previamente, fue calculado basado en el valor contable que estos ramos representan del valor total en libros de HSBC Seguros, considerando que a la fecha es la mejor estimación que se tiene del mismo, pero que será actualizado en los meses siguientes para considerar en su determinación el valor razonable de HSBC Seguros, según lo establece la NIF C-8 “Activos intangibles”.

Nota Criterio B-6

El 5 de octubre de 2011, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modifica a partir del 1° de marzo de 2012 el criterio B-6 “Cartera de crédito” de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB). Siendo la modificación de mayor relevancia dentro de este criterio la que se refiere a los criterios aplicables para la clasificación de la cartera reestructurada y renovada para presentarla como cartera vencida o cartera vigente.

Como resultado de la aplicación del nuevo criterio de clasificación, algunos créditos que con el criterio anterior se hubieran clasificado como vigentes al momento de reestructurar o renovar, en la aplicación del nuevo deben clasificarse como vencidos. A continuación se muestra el valor de los créditos que se encontraron en la situación mencionada:

Efecto en clasificación de cartera reestructurada y renovada bajo nuevo criterio	
Créditos comerciales	355,336,005
Tarjeta de crédito	7,585,202
Créditos al consumo	1,148,611
Créditos hipotecarios	896,155
Total	364,965,973

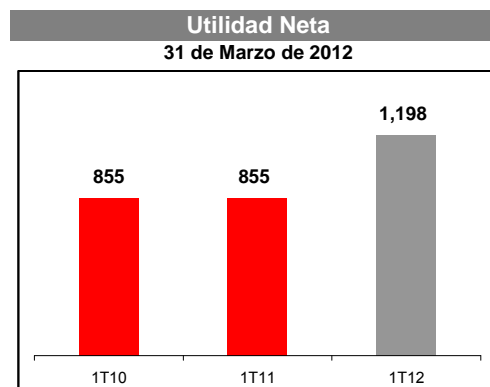
El Grupo Financiero HSBC no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de la nueva metodología correspondiente al cierre de los ejercicios anteriores, en virtud de que aún y cuando la administración ha realizado todos los esfuerzos razonables no le ha sido posible obtener la información histórica necesaria que el nuevo criterio requiere. Consecuentemente, los presentes estados financieros consolidados no incluyen la información requerida por el párrafo 11 de la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores”

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 31 de marzo de 2012 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN1,198 millones, un aumento de 40.1 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

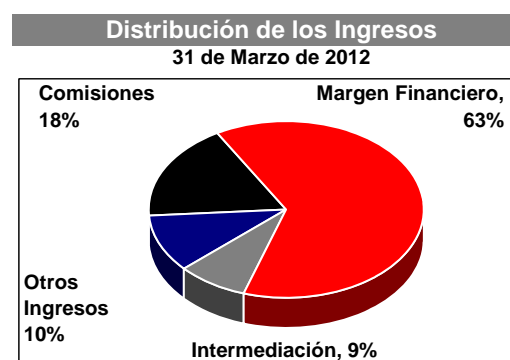
Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México y HSBC Seguros. Este buen desempeño se debió principalmente a menores gastos administrativos, parcialmente contrarrestados por menores ingresos por intermediación.



Ingresos Totales de la Operación

Al 31 de marzo de 2012 los ingresos totales de la operación fueron de MXN6,747 millones, un decremento de MXN687 millones (9.2 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2011.

El decremento en el ingreso total de la operación es el resultado de menores ingresos por intermediación, comisiones netas y otros ingresos de la operación.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses en el primer trimestre de 2012 incrementaron, reportándose en MXN5,310 millones, MXN96 millones mayor a lo reportado para el mismo periodo de 2011.

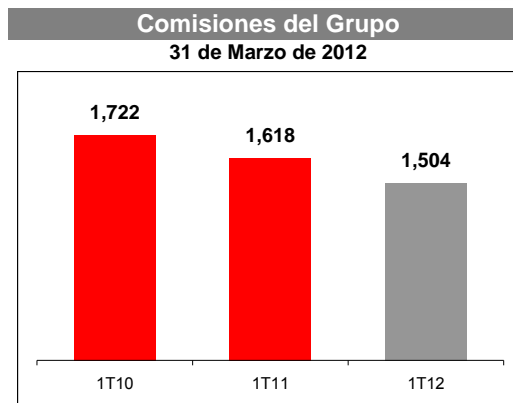
El aumento en los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera de crédito, parcialmente contrarrestado por mayores gastos por intereses relacionados con mayores volúmenes en los depósitos.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros en el primer trimestre de 2012 fueron de MXN3,091 millones; un decremento de MXN783 millones o 20.2 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2011.

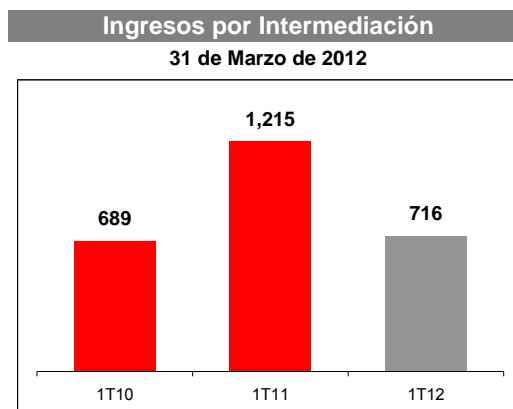
► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo en el primer trimestre de 2012 fueron de MXN1,504 millones, MXN114 millones o 7.0 por ciento menores a los registrados en el mismo periodo de 2011. Esta disminución se debió principalmente a los ingresos por comisiones generados por la Afore durante el primer trimestre del 2011, la cual fue vendida en el tercer trimestre del mismo año. Por su parte, las comisiones registradas en el negocio bancario permanecieron estables.



► **Intermediación**

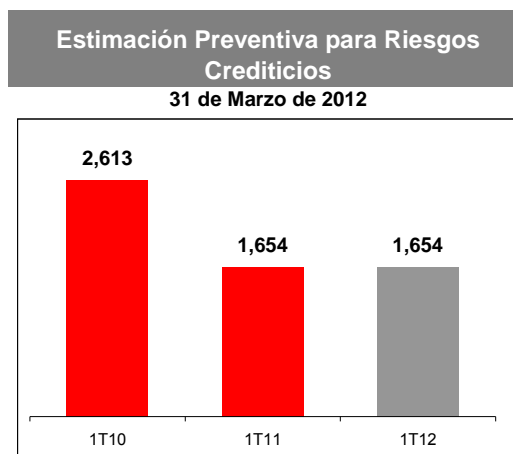
El ingreso por intermediación fue de MXN716 millones, un decremento de MXN499 millones (41.1 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2011. Los menores ingresos por intermediación son resultado de operaciones de gran tamaño, al igual que la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre del año anterior.



La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 42.6 por ciento al 31 de marzo de 2011 a 36.8 por ciento en el primer trimestre de 2012, principalmente por los menores ingresos por intermediación.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al 31 de marzo de 2012, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN1,654 millones, sin cambio contra lo reportado al primer trimestre de 2011.



Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo durante el primer trimestre 2012 fueron de MXN5,475 millones, MXN966 millones o 15.0 por ciento menores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos de los asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, los cuales fueron MXN320 millones menores que los registrados en el mismo periodo de 2011, el decremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN583 millones o 10.1 por ciento en comparación al mismo periodo del 2011.

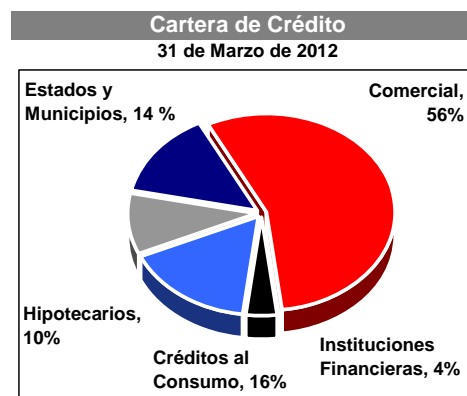


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de marzo de 2012, el total de activos del Grupo fue de MXN501,606 millones, lo que representa un incremento de MXN31,732 millones o 6.8 por ciento comparado con el mismo periodo del 2011. Este incremento ha sido impulsado por mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto, principalmente los créditos comerciales, así como un incremento en derivados y reportos.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de marzo de 2012 fue de MXN185,658 millones, un incremento del 8.0 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2010. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de créditos comerciales y de consumo, los cuales aumentaron 14.2 y 13.6 por ciento respectivamente en comparación al 31 de marzo de 2011.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de marzo de 2012, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 7.3 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2011; impulsado principalmente por préstamos comerciales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento importante, aumentando 14.2 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2011, principalmente impulsado por incrementos en la cartera corporativa. El portafolio de créditos al gobierno disminuyó MXN2,665 millones o 9.1 por ciento en comparación al mismo periodo de 2011.

► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 13.6 por ciento para el primer trimestre de 2012 respecto al mismo periodo de 2011. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina la cual presenta un crecimiento de 74.6 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN15,056 millones, decreciendo 3.6 por ciento a comparación con el mismo periodo del año anterior. La cartera de créditos automotrices se ubico en MXN2,939 millones, presentando una disminución de 26.3 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al primer trimestre de 2012 aumentó MXN802 millones o 4.6 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. El crecimiento registrado durante el primer trimestre de 2012 se explica principalmente por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios conforme a los criterios de calidad de activos del Grupo, así como un incremento en la demanda hipotecaria.

Calidad de Activos

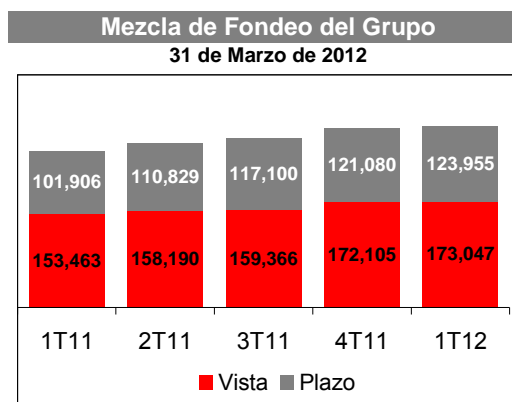
Al 31 de marzo de 2012, los créditos vencidos del Grupo son de MXN4,977 millones, lo que representa un incremento de MXN142 millones ó 2.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011. Este incremento se debe en su mayoría a una sola exposición. Aún así, el Grupo continúa mejorando su perfil crediticio mediante las acciones implementadas para la mejora en la calidad de sus activos.

El índice de morosidad se decreció ubicándose en 2.6 por ciento al 31 de marzo de 2012, comparado con 2.7 por ciento registrado en el mismo periodo de 2011. El índice de cobertura al 31 de marzo 2012 se ubicó en 222.2 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2011 ubicado en 197.7 por ciento debido principalmente al incremento en reservas crediticias.

Captación

La captación total del Grupo al 31 de marzo de 2012 se colocó en MXN301,271 millones, un incremento de 16.0 por ciento en comparación al dato reportado el 31 de marzo de 2011; lo anterior como consecuencia de la venta y promoción de productos de captación como "Inversión Express", "Advance" y "Premier", así como un incremento en cuentas de nómina.

Nuestra presencia en el sector comercial continúa presentando una tendencia positiva, particularmente en los depósitos a la vista.



► Vista

Al 31 de marzo de 2012, los depósitos a la vista fueron de MXN173,047 millones, 12.8 por ciento mayores al mismo periodo de 2011, resultado de mayores cuentas de nómina y campañas de venta enfocadas en incrementar la colocación de productos y volúmenes en los depósitos a la vista.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo se incremento 21.6 por ciento comparado con el 31 de marzo de 2011, esto se debe principalmente a las acciones enfocadas a incrementar los saldos de los productos de depósito a plazo.

Capital

Al 31 de marzo de 2012, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN45,227 millones, representando un decremento del 0.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

El capital contable del banco fue de MXN39,131 millones al 31 de marzo de 2012, mayor 10.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 31 de marzo de 2012 fue de 14.7 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.4 por ciento.



En marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo de MXN1,400 millones representando MXN0.81 por acción.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital.

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 41.4 por ciento del total de los activos, 6.41 puntos porcentuales menos que en el mismo periodo del 2011. El total de activos fue MXN501.6 mil millones, superior en MXN31.7 mil millones en comparación con el mismo periodo de 2011. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones financieras con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

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

Millones de pesos

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

	<i>31 Mar</i> <i>2011</i>	<i>30 Jun</i> <i>2011</i>	<i>30 Sep</i> <i>2011</i>	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>
Activo					
Disponibilidades	53,879	53,637	55,376	51,224	45,343
Cuentas de Margen	50	8	-	27	43
Inversiones en valores	170,573	171,648	162,441	176,919	162,092
Títulos para negociar	36,473	36,865	36,876	50,308	34,471
Títulos disponibles para la venta	119,390	119,913	110,467	111,164	111,857
Títulos conservados a vencimiento	14,710	14,870	15,098	15,447	15,764
Deudores por reporto	362	7,774	7,668	5,749	9,787
Derivados	25,379	28,633	50,979	42,906	36,151
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	127,399	131,523	128,354	135,196	136,700
Actividad empresarial o comercial	90,506	96,623	100,133	101,012	103,356
Entidades financieras	7,757	6,908	6,341	8,268	6,873
Entidades gubernamentales	29,136	27,992	21,880	25,916	26,471
Créditos al consumo	26,948	28,613	29,101	29,302	30,603
Créditos a la vivienda	17,553	17,834	17,828	18,058	18,355
Total cartera de crédito vigente	171,900	177,970	175,283	182,556	185,658
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,721	1,330	3,366	2,027	2,292
Actividad empresarial o comercial	1,335	1,330	2,014	2,027	2,292
Entidades Financieras	386	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	1,352	-	-
Créditos al consumo	1,260	1,324	1,256	1,234	1,059
Créditos a la vivienda	1,854	1,850	1,839	1,821	1,626
Total cartera de crédito vencida	4,835	4,504	6,461	5,082	4,977
Cartera de crédito	176,735	182,474	181,744	187,638	190,635
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,560)	(9,720)	(10,231)	(10,900)	(11,059)
Cartera de crédito (neto)	167,175	172,754	171,513	176,738	179,576
Derechos de cobro adquiridos	-	5,488	5,600	-	-
(-) menos					
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	167,175	178,242	177,113	176,738	179,576
Deudores por Prima (Neto)	54	69	67	44	71
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	222	209	186	243	207
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,800	32,804	30,916	29,287	48,136
Bienes adjudicados	165	165	195	207	204
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,799	8,205	8,074	8,080	7,834
Inversiones permanentes en acciones	583	192	250	221	155
Activos de larga duración disponibles para la venta	188	2,500	186	189	181
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,741	5,454	5,508	6,504	6,328
Crédito mercantil	2,696	1,172	1,172	1,173	1,172
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	5,208	4,298	5,135	4,066	4,326
Total Activo	469,874	495,010	505,266	503,577	501,606

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Pasivo					
Captación tradicional	259,637	273,255	280,728	297,428	301,271
Depósitos de disponibilidad inmediata	153,463	158,190	159,366	172,105	173,047
Depósitos a plazo	101,906	110,829	117,100	121,080	123,955
Del público en general	100,753	109,114	115,035	119,297	122,536
Mercado de dinero	1,153	1,715	2,065	1,783	1,419
Títulos de crédito emitidos	4,268	4,236	4,262	4,243	4,269
Préstamos interbancarios y de otros organismos	19,921	30,161	28,927	32,536	23,888
De exigibilidad inmediata	3,827	3,950	-	5,866	-
De corto plazo	14,607	24,744	27,243	24,923	22,487
De largo plazo	1,487	1,467	1,684	1,747	1,401
Acreedores por reporto	49,816	48,985	17,176	9,327	12,637
Préstamo de Valores	-	2	4	4	3
Valores asignados por liquidar	1,440	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	9,215	10,292	12,095	17,704	7,849
Reportos	4,575	5,524	5,422	6,046	5,583
Préstamo de valores	4,640	4,768	6,673	11,658	2,266
Derivados	24,009	27,274	50,669	43,296	34,969
Reservas técnicas	9,829	9,836	9,968	10,284	10,504
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	17	23	23	10	20
Otras cuentas por pagar	40,020	37,437	45,863	35,799	54,578
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,236	1,162	1,996	1,780	1,462
Acreedores por liquidación de operaciones	23,622	23,110	35,971	18,354	37,409
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15,162	13,165	7,896	15,665	15,707
Obligaciones subordinadas en circulación	9,881	9,824	10,435	10,488	10,153
Créditos diferidos y cobros anticipados	641	610	590	522	507
Total Pasivo	424,426	447,699	456,478	457,398	456,379
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	32,673
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	5,111
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	27,562
Capital ganado	12,764	14,627	16,105	13,495	12,545
Reservas de capital	1,726	1,832	1,832	1,832	1,832
Resultado de ejercicios anteriores	11,368	11,262	11,262	8,849	8,959
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,277)	220	758	547	683
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	92	(270)	(467)	(243)	(127)
Resultado neto	855	1,583	2,720	2,510	1,198
Participación no controladora	11	11	10	11	9
Total capital contable	45,448	47,311	48,788	46,179	45,227
Total Pasivo y Capital Contable	469,874	495,010	505,266	503,577	501,606

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Cuentas de Orden	2,490,065	2,729,366	2,967,174	2,783,257	2,794,342
Operaciones por cuenta propia	2,399,634	2,633,899	2,870,275	2,687,313	2,697,506
Avales otorgados	16	16	14	14	9
Activos y pasivos contingentes	115	95	95	-	-
Compromisos crediticios	17,185	16,909	19,193	22,425	24,668
Bienes en fideicomiso o mandato	310,733	311,753	313,369	328,375	348,119
Fideicomiso	306,644	307,939	309,526	327,848	347,489
Mandatos	4,089	3,814	3,843	527	630
Bienes en custodia o en administración	257,710	265,996	253,350	256,883	288,199
Colaterales recibidos	14,220	40,791	35,774	54,796	55,443
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	17,926	40,524	36,971	53,869	53,144
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	236	224	230	236	239
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	45,011	36,649	34,191	35,383	35,535
Reclamaciones pagadas	5	14	56	61	9
Reclamaciones canceladas	1	2	24	24	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	1	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,623	3,614	3,416	3,552	3,723
Otras cuentas de registro	1,732,800	1,917,259	2,173,539	1,931,641	1,888,365
	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	90,431	95,467	96,899	95,944	96,836
Clientes cuentas corrientes	(24)	149	(169)	13	100
Operaciones en custodia	29,793	31,969	33,640	35,328	36,268
Operaciones por cuenta de clientes	10,120	11,896	11,607	13,585	12,406
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	50,542	51,453	51,821	47,018	48,062

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 Grupo 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 31 de marzo de 2012 es de MXN5,111 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>31 Mar 2012</i>	
Ingresos por intereses	7,187	7,602	7,853	7,850	7,932	7,187	7,932
Ingresos por primas (netos)	601	621	647	589	693	601	693
Gastos por intereses	(2,191)	(2,609)	(2,734)	(2,638)	(2,813)	(2,191)	(2,813)
Incremento neto de reservas técnicas	(110)	14	(107)	(279)	(223)	(110)	(223)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(273)	(271)	(313)	(233)	(279)	(273)	(279)
Margen financiero	<u>5,214</u>	<u>5,357</u>	<u>5,346</u>	<u>5,289</u>	<u>5,310</u>	<u>5,214</u>	<u>5,310</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,654)	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(1,654)	(1,654)	(1,654)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,560</u>	<u>3,809</u>	<u>3,798</u>	<u>3,302</u>	<u>3,656</u>	<u>3,560</u>	<u>3,656</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,050	1,826	2,077	2,084	2,058	2,050	2,058
Comisiones y tarifas pagadas	(432)	(454)	(505)	(496)	(554)	(432)	(554)
Resultado por intermediación	1,215	678	598	772	716	1,215	716
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,041	1,421	1,584	484	871	1,041	871
Gastos de administración y promoción	(6,441)	(6,476)	(5,844)	(6,701)	(5,475)	(6,441)	(5,475)
Resultado de la operación	993	804	1,708	(555)	1,272	993	1,272
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	17	18	(72)	8	-	8
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>993</u>	<u>821</u>	<u>1,726</u>	<u>(627)</u>	<u>1,280</u>	<u>993</u>	<u>1,280</u>
Impuestos a la utilidad causados	(315)	(409)	(725)	(853)	(304)	(315)	(304)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>121</u>	<u>99</u>	<u>47</u>	<u>1,059</u>	<u>165</u>	<u>121</u>	<u>165</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>799</u>	<u>511</u>	<u>1,048</u>	<u>(421)</u>	<u>1,141</u>	<u>799</u>	<u>1,141</u>
Operaciones discontinuadas	<u>59</u>	<u>220</u>	<u>63</u>	<u>230</u>	<u>57</u>	<u>59</u>	<u>57</u>
Participación no controladora	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>	<u>26</u>	<u>(19)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u><u>855</u></u>	<u><u>728</u></u>	<u><u>1,137</u></u>	<u><u>(210)</u></u>	<u><u>1,198</u></u>	<u><u>855</u></u>	<u><u>1,198</u></u>

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2012

	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 2012	5,111	-	27,562	-	1,832	8,849	547	(243)	-	-	2,510	11	46,179
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	2,510	-	-	-	-	(2,510)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,400)	-	-	-	-	-	-	(2,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	-	110	-	-	-	-	(2,510)	-	(2,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,198	-	1,198
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	136	-	-	-	-	-	136
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	116	-	-	-	-	116
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	136	116	-	-	1,198	(2)	1,448
Saldo al 31 de marzo de 2012	5,111	-	27,562	-	1,832	8,959	683	(127)	-	-	1,198	9	45,227

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2012

Resultado Neto	1,198
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,412
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	525
Provisiones	1,476
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	138
Reservas Técnicas	223
Operaciones discontinuadas	57
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(7)

Actividades de operación

Cambio en cuentas de margen	(16)
Cambio en inversiones en valores	15,860
Cambio en deudores por reporto	(4,038)
Cambio en préstamos de valores	(1)
Cambio en derivados (activo)	6,755
Cambio en portafolio de préstamos	(2,838)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	2
Cambio en otros activos operativos	(18,848)
Cambio en depósitos	3,843
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(8,648)
Cambio en valores asignados por liquidar	-
Cambio en acreedores por reporto	3,310
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(9,855)
Cambio en derivados (pasivo)	(8,327)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(334)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	107
Deudores por prima (neto)	196
Reaseguradores y reafianzadores	(29)
Cambio en otros pasivos operativos	16,416

Flujos netos de efectivo de actividades de operación **(6,445)****Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(399)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(247)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión **(646)****Actividades de financiamiento**

Pago de dividendos	(2,400)
Disminución de capital	-
Otros	-

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento **(2,400)****Incremento o disminución neta de efectivo** **(5,881)****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** **51,224****Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** **45,343**

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Activo					
Disponibilidades	53,881	53,634	55,376	51,224	45,345
Cuentas de margen	50	8	-	27	43
Inversiones en valores	156,672	157,931	145,470	161,747	147,606
Títulos para negociar	30,554	30,808	27,757	43,313	28,435
Títulos disponibles para la venta	118,799	119,913	110,467	111,164	111,857
Títulos conservados a vencimiento	7,319	7,210	7,246	7,270	7,314
Deudores por reporte	362	7,773	7,668	5,749	9,787
Derivados	25,379	28,633	50,979	42,906	36,151
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	127,399	131,523	128,354	135,196	136,700
Actividad empresarial o comercial	90,506	96,623	100,133	101,012	103,356
Entidades financieras	7,757	6,908	6,341	8,268	6,873
Entidades gubernamentales	29,136	27,992	21,880	25,916	26,471
Créditos al consumo	26,948	28,613	29,101	29,302	30,603
Créditos a la vivienda	17,553	17,834	17,828	18,058	18,355
Total cartera de crédito vigente	171,900	177,970	175,283	182,556	185,658
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,721	1,330	3,366	2,027	2,292
Actividad empresarial o comercial	1,335	1,330	2,014	2,027	2,292
Entidades Financieras	386	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	1,352	-	-
Créditos al consumo	1,260	1,324	1,256	1,234	1,059
Créditos a la vivienda	1,854	1,850	1,839	1,821	1,626
Total cartera de crédito vencida	4,835	4,504	6,461	5,082	4,977
Cartera de crédito	176,735	182,474	181,744	187,638	190,635
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,560)	(9,720)	(10,231)	(10,900)	(11,059)
Cartera de crédito (neto)	167,175	172,754	171,513	176,738	179,576
Derechos de cobro adquiridos	-	5,488	5,600	-	-
(-) menos					
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	167,175	178,242	177,113	176,738	179,576
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,839	32,887	30,948	29,335	47,523
Bienes adjudicados	165	161	191	203	201
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,795	8,205	8,073	8,080	7,834
Inversiones permanentes en acciones	120	113	170	138	143
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	1	3	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,636	5,328	5,386	6,409	6,224
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	5,011	3,917	4,642	3,506	4,083
Total Activo	452,085	476,833	486,019	486,062	484,516

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Pasivo					
Captación tradicional	260,297	274,106	281,464	298,119	302,116
Depósitos de exigibilidad inmediata	154,123	159,041	160,102	172,797	173,892
Depósitos a plazo	101,906	110,829	117,100	121,079	123,955
Del público en general	100,754	109,114	115,035	119,296	122,536
Mercado de dinero	1,152	1,715	2,065	1,783	1,419
Títulos de crédito emitidos	4,268	4,236	4,262	4,243	4,269
Préstamos interbancarios y de otros organismos	19,921	30,161	28,927	32,536	23,888
De exigibilidad inmediata	3,827	3,950	-	5,866	-
De corto plazo	14,607	24,744	27,243	24,923	22,487
De largo plazo	1,487	1,467	1,684	1,747	1,401
Acreedores por reporto	54,392	54,509	22,598	15,373	18,219
Prestamos de valores	-	2	4	4	3
Valores asignados por liquidar	1,440	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,639	4,769	6,673	11,658	2,227
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	4,639	4,769	6,673	11,658	2,227
Derivados	24,009	27,274	50,669	43,296	34,969
Otras cuentas por pagar	41,452	38,743	46,680	34,572	53,305
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	918	694	1,113	795	1,079
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,013	2,013	2,013	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	23,440	22,900	25,897	18,353	36,703
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15,081	13,136	17,657	15,424	15,523
Obligaciones subordinadas en circulación	9,881	9,824	10,435	10,488	10,153
Créditos diferidos y cobros anticipados	639	606	587	520	505
Total Pasivo	416,670	439,994	448,037	446,566	445,385
Capital Contable					
Capital contribuido	25,605	25,605	25,605	27,618	27,618
Capital social	5,087	5,087	5,087	5,261	5,261
Prima en venta de acciones	20,518	20,518	20,518	22,357	22,357
Capital ganado	9,807	11,231	12,374	11,875	11,513
Reservas de capital	10,636	11,069	11,069	11,057	9,657
Resultado de ejercicios anteriores	131	(302)	(301)	(202)	514
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,277)	220	758	547	683
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	92	(270)	(467)	(243)	(127)
Resultado neto	225	514	1,315	716	786
Participación no controladora	3	3	3	3	-
Total capital contable	35,415	36,839	37,982	39,496	39,131
Total Pasivo y Capital Contable	452,085	476,833	486,019	486,062	484,516

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	16	16	14	14	9
Activos y pasivos contingentes	115	95	95	-	-
Compromisos crediticios	17,185	16,909	19,193	22,425	24,668
Bienes en fideicomiso o mandato	310,733	311,753	313,370	328,375	348,119
Fideicomisos	306,644	307,939	309,527	327,848	347,489
Mandatos	4,089	3,814	3,843	527	630
Bienes en custodia o en administración	252,599	260,885	248,240	251,772	283,088
Colaterales recibidos por la entidad	14,220	40,791	35,774	54,796	55,443
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	13,346	34,990	31,561	47,829	47,566
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	50,542	51,453	51,821	47,018	48,063
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	236	224	230	236	239
Otras cuentas de registro	1,724,155	1,908,613	2,171,910	1,919,501	1,876,232
	<u>2,383,147</u>	<u>2,625,729</u>	<u>2,872,208</u>	<u>2,671,966</u>	<u>2,683,426</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 MXN3,461 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2012	
Ingresos por intereses	7,017	7,430	7,651	7,643	7,742	7,017	7,742
Gastos por intereses	(2,196)	(2,614)	(2,738)	(2,642)	(2,818)	(2,196)	(2,818)
Margen financiero	<u>4,821</u>	<u>4,816</u>	<u>4,913</u>	<u>5,001</u>	4,924	<u>4,821</u>	4,924
Constitución de provs. globales	(1,654)	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(1,654)	(1,654)	(1,654)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,167</u>	<u>3,268</u>	<u>3,365</u>	<u>3,014</u>	3,270	<u>3,167</u>	3,270
Comisiones y tarifas	1,841	1,882	1,926	2,001	1,959	1,841	1,959
Manejo de cuenta	120	126	121	120	103	120	103
Comisiones por servicios	1,721	1,756	1,805	1,881	1,856	1,721	1,856
Comisiones y tarifas pagadas	(328)	(349)	(386)	(386)	(448)	(328)	(448)
Resultado por intermediación	839	682	490	609	607	839	607
Cambios	(556)	358	189	787	(924)	(556)	(924)
Compra venta de valores, neta	8	103	210	217	31	8	31
Operaciones de reporte	(8)	-	-	-	(1)	(8)	(1)
Swaps	691	245	31	373	177	691	177
Res. por valuación de mercado	50	131	170	(650)	1,255	50	1,255
Res. por intermediación Swaps	654	(28)	84	72	108	654	108
En valores realizados FX options	-	(127)	(194)	(190)	(39)	-	(39)
Otros Ingresos de la operación	1,124	1,607	1,582	802	971	1,124	971
Gastos de administración y promoción	6,477	6,619	5,935	6,861	5,588	6,477	5,588
Gastos de personal	2,783	2,536	2,621	2,726	2,413	2,783	2,413
Gastos de administración	2,920	3,296	2,924	3,297	2,650	2,920	2,650
Depreciaciones y amortizaciones	774	787	390	838	525	774	525
Resultado de la operación	<u>166</u>	<u>471</u>	<u>1,042</u>	<u>(821)</u>	771	<u>166</u>	771
Participación en el resultado de subs.	9	9	17	(76)	6	9	6
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>175</u>	<u>480</u>	<u>1,059</u>	<u>(897)</u>	777	<u>175</u>	777
Impuestos a la utilidad causados	(41)	(277)	(334)	(761)	(137)	(41)	(137)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	94	89	51	1,077	146	94	146
Resultado por operaciones continuas	<u>228</u>	<u>292</u>	<u>776</u>	<u>(581)</u>	786	<u>228</u>	786
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(3)	(3)	25	(18)	-	(3)	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>225</u>	<u>289</u>	<u>801</u>	<u>(599)</u>	786	<u>225</u>	786

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 valuaron 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, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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 31 de marzo de 2012

	Capital Contribuido										Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de obligaciones de subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado 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		
Saldo al 1 de enero de 2012	5,261	-	22,357	11,057	(202)	547	(243)	-	-	716	3	39,496
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades												-
Constitución de reservas												-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores					716					(716)		-
Pago de dividendos				(1,400)								(1,400)
Otros												
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	(1,400)	716	-	-	-	-	(716)	-	(1,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral												
Resultado neto										786		786
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						136						136
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo							116					116
Efecto acumulado por conversión												
Resultado por tenencia de activos no monetarios												
Otros											(3)	(3)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	136	116	-	-	786	(3)	1,035
Saldo al 31 de marzo de 2012	5,261	-	22,357	9,657	514	683	(127)	-	-	786	-	39,131

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, Grupo HSBC México/ Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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 31 de marzo de 2012

Resultado Neto	786
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,986
Depreciaciones y amortizaciones	525
Amortización de activos intangibles	-
Provisiones	1,476
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(9)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(6)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(17)
Cambio en inversiones en valores	14,392
Cambio en deudores por reporto	(4,038)
Cambio en derivados (activo)	6,756
Cambio en cartera de crédito	(2,838)
Cambio en bienes adjudicados	2
Cambio en otros activos operativos	(18,186)
Cambio en captación tradicional	3,995
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(8,648)
Cambio en acreedores por reporto	2,847
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(9,431)
Cambio en derivados (pasivo)	(8,327)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(334)
Cambio en otros pasivos operativos	18,193
Pagos de impuestos a la utilidad	(759)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,394
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(280)
Pago por adquisición de activos intangibles	(577)
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(857)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,400)
Incremento o disminución neta de efectivo	(5,879)
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	51,224
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	43,345

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, Grupo HSBC México / Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

	<i>31 Mar</i> <i>2011</i>	<i>30 Jun</i> <i>2011</i>	<i>30 Sep</i> <i>2011</i>	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>
Valores gubernamentales	30,471	28,622	26,600	42,107	28,395
Títulos bancarios	2,352	3,265	2,345	2,402	1,679
Acciones	337	313	2,945	1,538	2,464
Otros	3,313	4,665	4,986	4,261	1,933
Títulos para negociar	<u>36,473</u>	<u>36,865</u>	<u>36,876</u>	<u>50,308</u>	<u>34,471</u>
Valores gubernamentales	112,216	112,768	102,764	108,236	98,372
Títulos bancarios	108	-	-	-	300
Obligaciones y otros títulos	7,049	7,133	7,686	2,917	13,176
Acciones	17	12	17	11	9
Títulos disponibles para la venta	<u>119,390</u>	<u>119,913</u>	<u>110,467</u>	<u>111,164</u>	<u>111,857</u>
Cetes especiales (neto)	11,572	11,884	12,119	12,484	12,794
Títulos bancarios	142	143	145	150	153
Títulos corporativos	2,996	2,843	2,834	2,813	2,817
Títulos conservados a vencimiento	<u>14,710</u>	<u>14,870</u>	<u>15,098</u>	<u>15,447</u>	<u>15,764</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>170,573</u>	<u>171,648</u>	<u>162,441</u>	<u>176,919</u>	<u>162,092</u>

En el primer trimestre de 2012 se observa un decremento con respecto al trimestre anterior de MXN14,827 millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN(23,576) millones, en Bonos por MXN 7,931 millones, en Pagarés MXN(416) millones, Acciones MXN 924 millones y Otros por MXN 310 millones.

Operaciones de Reporto**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

	<i>31 Mar</i> <i>2011</i>	<i>30 Jun</i> <i>2011</i>	<i>30 Sep</i> <i>2011</i>	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	48,101	47,523	17,031	9,044	12,501
Acreeedores por reporto títulos bancarios	1,441	968	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	265	380	-	2	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	9	114	145	281	136
Acreeedores por reporto	<u>49,816</u>	<u>48,985</u>	<u>17,176</u>	<u>9,327</u>	<u>12,637</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	9,000	29,951	27,300	40,200	51,000
Premios devengados por recibir	13	42	32	39	49
Total deudores por reporto	<u>9,013</u>	<u>29,993</u>	<u>27,332</u>	<u>40,239</u>	<u>51,049</u>
Valores gubernamentales	8,641	22,215	19,661	34,470	41,242
Intereses por colaterales dados en garantía	10	4	3	20	20
Total Colaterales dados en garantía	<u>8,651</u>	<u>22,219</u>	<u>19,664</u>	<u>34,490</u>	<u>41,262</u>

Instrumentos Financieros Derivados**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 31 de marzo 2012

	Futuros		Contratos Adelantados		Opciones		Swaps		Total (Neto)
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	
Con fines de negociación									
Pesos	-	-	137,344	130,921	18,499	18,586	129,235	124,587	10,984
Moneda extranjera	-	-	125,566	129,851	23,474	23,466	190,663	195,165	(8,779)
Tasas	567	567	-	-	-	-	165,709	165,919	(210)
Total	567	567	262,910	260,772	41,973	42,052	485,607	485,671	1,995
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	6,753	-	6,753
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	6,813	(6,813)
Tasas	-	-	-	-	-	-	2,364	3,117	(753)
Total	-	-	-	-	-	-	9,118	9,930	(813)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 31 de marzo de 2012

	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
Préstamo de Valores					
Cetes	-	560	237	643	672
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	4,640	4,188	6,462	11,021	1,551
Incremento o decremento por valuación	(1)	(2)	(26)	(6)	4
Acciones	-	24	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	(1)	-	-	-
Total	4,639	4,769	6,673	11,658	2,227

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de marzo de 2012

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,730,319,756	99.99%	1,730,243,530
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	264,068,221	99.99%	264,068,217
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,100	99.99%	480,099
Total	2,755,246,731		2,734,062,759

Resultados por Valuación y Compraventa**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>
Valuación	640	190	158	(373)	1,445	640	1,445
Derivados	1,080	(303)	344	(499)	1,271	1,080	1,271
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	(333)	386	31	(154)	128	(333)	128
Divisas	(107)	107	(217)	280	46	(107)	46
Compra / venta de valores	199	492	332	982	(838)	199	(838)
Divisas	(462)	243	293	685	(1,002)	(462)	(1,002)
Derivados	439	8	(298)	191	(15)	439	(15)
Reportos	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Acciones	(6)	(6)	(21)	20	(1)	(6)	(1)
Instrumentos de deuda	228	247	358	86	181	228	181
Total	839	682	490	609	607	839	607

Cartera de Crédito**HSBC México, S.A. (Banco)****Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 31 de marzo de 2012

	<i>Actividad Comercial o Empresarial</i>	<i>Entidades Financieras</i>	<i>Entidades Gubernamentales</i>	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>	<i>Total</i>
Cartera Vigente						
Pesos	78,955	6,593	25,034	30,603	16,914	158,099
Dólares	24,401	280	1,437	-	-	26,118
Udis Banxico	-	-	-	-	1,441	1,441
Total	103,356	6,873	26,471	30,603	18,355	185,658
Cartera Vencida						
Pesos	1,592	-	-	1,059	1,413	4,064
Dólares	696	-	-	-	4	700
Udis Banxico	4	-	-	-	209	213
Total	2,292	-	-	1,059	1,626	4,977

Calificación HSBC México, S.A.

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-3	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-3	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	C / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	26-Abr-12	20-May-11	16-Ago-11

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos corrientes al 31 de marzo de 2012

	<i>Importe Cartera Crediticia</i>	<i>Reservas Preventivas Necesarias</i>			<i>Total Reservas Preventivas</i>
		<i>Cartera Comercial</i>	<i>Cartera de Consumo</i>	<i>Cartera Hipotecaria de Vivienda</i>	
Exceptuada	8,781				
Calificada	206,531				
Riesgo A	93,541	476	36	43	555
Riesgo A-1	60,300	177	36	43	256
Riesgo A-2	33,241	299	0	0	299
Riesgo B	104,113	4,132	2,006	127	6,265
Riesgo B-1	62,114	1,183	1,268	127	2,578
Riesgo B-2	35,757	2,004	738	0	2,742
Riesgo B-3	6,242	945	0	0	945
Riesgo C	6,771	1,227	641	482	2,350
Riesgo C-1	5,978	908	641	482	2,031
Riesgo C-2	793	319	0	0	319
Riesgo D	1,363	158	948	4	1,110
Riesgo E	743	699	51	29	779
Total	215,312	6,692	3,682	685	11,059
Menos:					
Reservas constituidas					11,059
Exceso					0

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Marzo de 2012.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo, en su caso, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a esta determina la de la operación, para la cartera comercial con excepción de los Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, por los cuales

se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011. Para la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito” emitida por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes Marzo del 2012 ascendió a cantidad de MXN 1,654 millones. Asimismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 1,108 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 222 millones.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>
Saldo inicial de cartera vencida	5,344	4,835	4,504	6,461	5,082
Entradas a cartera vencida	4,217	2,094	4,382	2,739	2,435
Traspaso desde cartera vigente	4,217	2,094	4,382	2,739	2,435
Salidas de cartera vencida	4,726	2,426	2,425	4,118	2,540
Reestructuras y renovaciones	106	64	106	117	88
Créditos liquidados	2,134	1,591	1,649	1,748	1,564
Cobranza en efectivo	516	278	357	398	353
Cobranza en especie	11	8	35	28	6
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	1,607	1,305	1,257	1,322	1,205
Traspaso a cartera vigente	2,490	769	759	2,268	836
Ajuste cambiario	4	(2)	89	15	(62)
Saldo final de cartera vencida	4,835	4,504	6,461	5,082	4,977

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2012

	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>
Reservas preventivas de crédito	5,001	5,077	5,181	5,618	5,800
Valuación de títulos	244	(98)	(200)	(58)	(162)
Pérdidas fiscales	67	11	6	8	6
Reservas diversas	687	866	796	1,309	877
PTU causada	132	54	80	111	137
Bienes adjudicados	120	134	165	190	202
Otros	208	185	194	193	188
Activo fijo y pagos anticipados	112	69	144	6	168
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(830)	(844)	(858)	(873)	(888)
Total impuestos diferidos	5,741	5,454	5,508	6,504	6,328

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.31%	2.43%	2.44%	2.40%	2.50%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.51%	5.27%	5.10%	5.10%	5.09%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.08%	0.08%	0.06%	0.08%	0.06%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.64%	0.62%	0.68%	0.66%	0.75%
UDIS					
Captación tradicional	0.25%	0.30%	0.34%	0.29%	0.29%

Deuda a Largo Plazo

HSBC México, S.A. (Banco)

HSBC México, S.A., ha emitido deuda a largo plazo a través de obligaciones subordinadas no convertibles, las cuales se encuentran inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Estos instrumentos pagan intereses mensualmente a una tasa equivalente al promedio de la TIIE 28 días del mes inmediato anterior para las operaciones en moneda nacional y tasa Libor de 1 (un) mes más 3.50% para las operaciones en dólares.

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	8	2,208	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	5	1,823	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	8	2,280	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,840	USD	2	3,842	28-JUN-2019
		10,130		23	10,153	

¹ Esta emisión se muestra en su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio del cierre de mes.

HSBC México, S.A., ha emitido también certificados bursátiles a largo plazo, igualmente listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	49	4,269	27-ABR-2016
		4,220		49	4,269	

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2011 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN2,510 millones

El 30 de marzo de 2012, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$0.9392 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN 2,400.

El capital social histórico de la empresa esta establecido en la suma de MXN 5,111 millones representado por 2,555,351,034 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2011 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN716 millones.

El 20 de octubre de 2011, en sesión de consejo de administración se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 29 de marzo de 2012 cuando fue pagado a razón de \$0.809099009096675 por acción, por cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

El Capital Social de la empresa esta establecido en la suma de MXN3,461 millones de pesos, representado por 1,730,319,756 acciones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de marzo 2012

	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	17.14%	17.56%	17.07%	16.96%	16.75%
Capital complementario	5.56%	5.25%	5.27%	5.09%	4.97%
Capital neto	<u>22.70%</u>	<u>22.81%</u>	<u>22.34%</u>	<u>22.05%</u>	<u>21.72%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.88%	10.77%	11.58%	11.74%	11.34%
Capital complementario	3.53%	3.22%	3.58%	3.52%	3.37%
Capital neto	<u>14.41%</u>	<u>13.98%</u>	<u>15.16%</u>	<u>15.26%</u>	<u>14.71%</u>
Capital básico	31,577	33,694	34,610	34,441	33,785
Capital complementario	10,245	10,065	10,688	10,343	10,035
Capital neto	<u>41,822</u>	<u>43,759</u>	<u>45,298</u>	<u>44,784</u>	<u>43,820</u>

	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Activos en riesgo de crédito	184,191	191,870	202,792	203,092	201,719
Activos en riesgo de mercado	68,617	83,414	57,667	51,923	57,610
Activos en riesgo operacional	<u>37,379</u>	<u>37,704</u>	<u>38,298</u>	<u>38,454</u>	<u>38,552</u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>290,187</u>	<u>312,988</u>	<u>298,757</u>	<u>293,469</u>	<u>297,881</u>

Con un índice de capitalización superior al 10%, 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.

Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2012

	<u>Por el trimestre terminado el</u>					<u>Acumulado al</u>	
	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	36	35	34	39	34	36	34
Recuperaciones	282	251	668	245	144	282	144
Recuperaciones de cartera	226	166	160	139	173	226	173
Resultado por bienes adjudicados	8	1	11	58	6	8	6
Venta de Inmuebles	-	604	9	-	7	-	7
Otras partidas ingresos (egresos)	683	559	749	135	536	683	536
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	78	80	87	87	86	78	86
Resultado por Posición Monetaria	3	(1)	10	14	5	3	5
Quebrantos Diversos	(275)	(274)	(144)	(233)	(120)	(275)	(120)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>1,041</u>	<u>1,421</u>	<u>1,584</u>	<u>484</u>	<u>871</u>	<u>1,041</u>	<u>871</u>

► Otras partidas de ingresos (egresos) de la operación se integran principalmente de reembolsos de gastos, utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, servicios administrativos y otros.

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.

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de marzo del 2012, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades - activo	-	720	-	2	97	9	16	844
Captación - pasivo	(844)	-	-	-	-	-	-	(844)
Reportos (Deudores)	-	5,582	-	-	-	-	-	5,582
Reportos (Acreedores)	(5,582)	-	-	-	-	-	-	(5,582)
Otras cuentas por cobrar	242	5	11	22	-	59	-	339
Acreedores diversos	(78)	(7)	(91)	(1)	-	(161)	(1)	(339)
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(6,262)	6,300	(80)	23	97	(93)	15	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(1)	-	(109)	-	-	(3)	-	(113)
Comisiones cobradas	99	14	4	-	-	-	-	117
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses	-	6	-	-	-	-	-	6
Gastos por intereses	(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
Reportos a cargo	(64)	-	-	-	-	-	-	(64)
Reportos a favor	-	64	-	-	-	-	-	64
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	63	-	63
Gastos de admón. y promoción	(63)	-	-	-	-	-	-	(63)
Servicios administrativos	(71)	(40)	(26)	-	-	(158)	(1)	(296)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Productos	214	-	-	76	-	2	-	292
Total	108	44	(131)	76	-	(96)	(1)	-

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

El estado de resultados condensado por segmentos incluye Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB) y Banca Global y de Mercados (GBM). 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.

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, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 31 de marzo de 2012, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 31 de marzo de 2012			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	3,360	1,470	480	5,310
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,056	(236)	834	1,654
Margen Financiero ajustado	2,304	1,706	(355)	3,656
Comisiones y tarifas, neto	886	385	233	1,504
Resultado por Intermediación	121	48	547	716
Otros ingresos de la operación	700	107	64	871
Ingresos totales de la operación	4,011	2,246	490	6,747
Gastos de administración y promoción	3,287	1,498	690	5,475
Resultado de operación	724	748	(200)	1,272
Participación en el resultado de subsidiarias	5	2	1	8
Resultados antes de impuestos	729	751	(200)	1,280
Impuestos	116	119	(97)	139
Resultado por operaciones discontinuadas	613	631	(103)	1,141
Operaciones discontinuadas	57	0	0	57
Interés minoritario	0	0	0	0
Resultado neto	670	631	(103)	1,198

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

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 su siglas en inglés – internacional 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 para los tres meses terminados el 31 de Marzo de 2012. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	31 Mar 2012
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	1,198
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	24
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos [†]	12
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	495
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital [†]	(3)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	3
Otras diferencias en principios contables [†]	(137)
Ingreso neto bajo IFRS	1,592
Equivalente en USD millones	123
Suma de impuestos	532
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	2,124
Equivalente en USD millones	164
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	12.97

[†] Neto de impuestos a una tasa del 30%

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales. Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

El cargo al estado de resultados se determina usando el método de Unidad de Crédito Proyectado con base en cálculos actuariales para cada esquema. Las diferencias actuariales se reconocen en el capital en el momento que suceden. Los costos de servicios tanto actuales como anteriores, junto con el desglose de descuentos menos el retorno esperado de activos planeados, se reconocen en gastos de operación.

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos

CCSCGF

A partir de enero 2007, todas las comisiones cobradas relacionadas con la colocación de créditos son diferidos en línea recta hasta su vencimiento.

IFRS

Las comisiones y gastos recibidos o pagados por la colocación de créditos que son directamente atribuibles a la colocación de dicho crédito, se contabilizan utilizando el método de Tasa de Interés Efectiva a lo largo de la vida

esperada del crédito. Esta política surtió efecto desde el primero de enero de 2005, por lo tanto, la principal diferencia se deriva de la amortización de comisiones diferidas bajo IFRS en 2005 y 2006.

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.

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.

4. Ajustes contables por valuación de compras

Estas diferencias surgen de valuaciones hechas por HSBC cuando adquirió Grupo Financiero Bital en noviembre de 2002 sobre diversos activos y pasivos que diferían de la valuación registrada en los libros bajo CCIC.

5. Reconocimiento del 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

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.

Administración Integral de Riesgos

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

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discretos (crédito, mercado y liquidez) y no discretos, 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 Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cuál se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

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

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

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

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

Comité de Riesgos (RMC)

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

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres miembros externos, uno de los cuales funge como Presidente del mismo. Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General, Riesgos, Banca Corporativa, Banca Empresarial, Banca Comercial, Finanzas, Auditoría, Tesorería, Mercados Globales, Planeación, Capital Económico, Riesgos de Liquidez, Riesgos de Mercado, Riesgos de Filiales, y Riesgo Legal.

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

- ▶ Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- ▶ Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- ▶ Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.

- ▶ Desarrollar un claro mapeo del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- ▶ Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes consolidados de riesgos a ser presentados en el ALCO.
- ▶ Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

- ▶ **Riesgo cambiario o de divisas.-** Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- ▶ **Riesgo de tasas de interés.-** Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o apreciación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- ▶ **Riesgo relacionado con las acciones.-** Este riesgo surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones o instrumentos basados en acciones. De este modo se crea una exposición al cambio en el precio de mercado de las acciones de los instrumentos basados en éstas.
- ▶ **Riesgo de volatilidad.-** El riesgo de volatilidad surge en los instrumentos financieros que contienen opcionalidad, de forma tal que su precio depende (entre otros factores) de la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipo de cambio, etc.)
- ▶ **Riesgo base o de margen.-** Este riesgo surge cuando un instrumento se utiliza como cobertura de otro y cada uno de ellos es valuado con distinta curva de tasas (por ejemplo, un bono gubernamental cubierto con un derivado de tasas interbancarias) de manera que su valor a mercado puede diferir, generando imperfecciones en la cobertura.
- ▶ **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) por sus siglas en inglés, que mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria con base a límites de exposición de riesgo de mercado debidamente aprobados por la Administración. Además se realizan pruebas en condiciones extremas (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR y el PVBP, todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

Riesgo de Spread 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 Forward PVBP base a los escenarios hipotéticos extremos (suponiendo que el portafolio es perfectamente lineal) para hacer una comparación de ambos cálculos y obtener la convexidad implícita. Además se realizan pruebas de stress para el tipo de cambio y acciones.

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

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

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Total Trading. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación.

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

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

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

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Total Trading" y "Accrual" para el primer trimestre del 2012 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Total Trading**		Accrual	
	Promedio 1er. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Límites*
Total	21.40	38.00	3.62	18.00	18.61	35.00
Tasas	14.20	40.00	3.37	N/A	12.38	35.00
Margen Crediticio	10.90	22.00	0.92	4.00	10.12	22.00
Tipo de Cambio	0.51	7.00	0.51	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.09	4.50	0.09	N/A	0.00	1.0
Volatilidades FX	0.18	2.00	0.18	2.00	N/A	N/A
Equities	0.05	2.50	0.05	2.50	N/A	N/A

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

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

	30-Dic-11	30-Mar-12	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Promedio 1er. Trimestre 2012
Banco	13.15	24.44	38.00	13.77	21.40
Accrual	11.43	22.01	35.00	11.99	18.61
Total Trading	2.30	2.96	18.00	2.89	3.62

*Valor absoluto, N/A = No aplica

El VaR del Banco para el cierre del primer trimestre del 2012 varió 85.86% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2012 varió 55.41% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de diciembre del 2011 y 30 de marzo del 2012, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
<i>Capital neto en millones de dólares</i>		
	30-Dic-11	30-Mar-12
VaR Total *	13.77	21.40
Capital Neto **	3,237.19	3,420.95
VaR / Capital Neto	0.43%	0.63%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.63% del capital neto en el primer trimestre del 2012.

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

	30-Dic-11	30-Mar-12	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Promedio 1er. Trimestre 2012
Banco	0.017	(0.769)	1.650	(0.005)	(0.482)
Accrual	0.069	(0.672)	1.250	0.019	(0.303)
Trading Desk	(0.015)	(0.011)	0.450	0.023	(0.054)
Balance Sheet Trading	(0.036)	(0.086)	0.210	(0.048)	(0.125)

*Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del primer trimestre del 2012 varió -4623.53% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2012 varió 9540.00% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior

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

	30-Dic-11	30-Mar-12	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Promedio 1er. Trimestre 2012
Banco	(0.123)	(0.235)	0.300	(0.114)	(0.189)
Accrual	(0.118)	(0.230)	0.300	(0.105)	(0.199)
Trading Desk	(0.017)	(0.017)	0.100	(0.017)	(0.007)
Balance Sheet Trading	0.012	0.013	0.070	0.008	0.017

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del primer trimestre del 2012 varió 91.06% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al primer trimestre del 2012 varió 65.79% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-Dic-11	30-Mar-12	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Promedio 1er. Trimestre 2012
Banco	(0.099)	(0.085)	0.300	(0.087)	(0.098)
Accrual	(0.063)	(0.060)	0.225	(0.063)	(0.063)
Trading Desk	(0.025)	(0.012)	0.100	(0.012)	(0.023)
Balance Sheet Trading	(0.012)	(0.013)	0.050	(0.012)	(0.013)

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del primer trimestre del 2012 varió -14.14% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2012 varió 12.64% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez**Información Cualitativa**

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

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 confirmadas por el Grupo HSBC en Londres. Adicionalmente la institución realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

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

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.

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de 2,677m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,339m USD en el plazo de 1 mes y de 1,622m USD en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de 3,462m USD en 7 días; 2,480m USD para 1 mes y de 1,618m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por la reclasificación de activos líquidos en el contexto de Basilea 3 y un aumento en la salida de depósitos en el escenario estresado.

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 del portafolio y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo al mismo tiempo con las políticas y estándares del Grupo, Basilea II y la CNBV.

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

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

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

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

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

El cálculo de las reservas preventivas correspondiente a la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito" emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, específicamente utilizando la metodología estándar.

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

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

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

Adicionalmente a los modelos antes mencionados, 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 grandes corporativos con ventas iguales o mayores a USD \$700 millones.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks).
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

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

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

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

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

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

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

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

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la 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.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 31 de marzo de 2012 es de \$ 4,919,514 miles de pesos, la cual representa el 9.6% del saldo total contable presentando un decremento de \$ 309,062 miles de pesos (5.9%) con respecto al trimestre anterior donde le esta representaba el 10.5% del saldo total contable.

La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 31 de Marzo de 2012 es de MXN 7,627.0 millones de pesos, observándose un incremento por MXN 2,260.2 millones de pesos (42.1%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado. De este incremento, un total de MXN 1,476.8 millones de pesos (27.5%) corresponden a la modificación de las reglas internas del tratamiento de reestructuras de deuda emproblemada mientras los restantes MXN 783.4 millones de pesos (14.6%) se deben a movimientos en la cartera comercial.

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 e incluye el riesgo legal.

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

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

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

Riesgo Tecnológico

El área de Servicios de Tecnología (HTS) de HSBC México mantiene 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, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estándar, lo anterior definido en su Manual de Instrucciones Funcional (FIM por sus siglas en idioma inglés) de Tecnología.

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

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

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

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

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

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

Riesgo Legal

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

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

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

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

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

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8º ejercicio de evaluación realizado en el 2011, con los cambios y actualizaciones realizados durante el 1er trimestre de 2012 arroja un total de 459 riesgos relevantes identificados y evaluados, con 1,338 controles aplicables a los mismos.

Así mismo, la institución mantiene una base histórica con datos de Riesgo Operacional desde 2007, en la que se registran las incidencias de pérdida operacional. El umbral de materialidad para la inclusión en el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000 existiendo la posibilidad de reportar eventos menores individualmente o agregándose en una sola partida.

El acumulado de pérdidas operacionales durante el primer trimestre de 2012 asciende a USD 10.18m.

Tanto los riesgos como los incidentes de pérdida son reportados en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión del Riesgo Operacional y el registro de las incidencias operacionales.

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 nuestra base de clientes Corporativos, Institucionales y, en menor medida 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 Banco ha pagado dividendos en los últimos 4 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Durante el ejercicio de 2007, no se decretó pago de dividendos.
- El 2 de abril de 2008, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$2.8328 pesos por acción sobre cada una de las 1,235,526,706.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del 30 de marzo del 2009, el 31 de marzo del 2009 se pagó un dividendo a razón de \$0.81133657 por acción, para cada una de las 1,235,526,706 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del mes de octubre 2010, el 29 de diciembre del mismo año se pagó un dividendo a razón de \$1.22497679421977 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 18 de marzo de 2011 se pagó un dividendo a razón de \$1.09531478619484 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.

• Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.

Control Interno

La Administración es responsable del control interno en HSBC y de revisar su efectividad. Se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición no autorizada de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera confiable, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procesos se han diseñado para administrar, más que para eliminar, el riesgo de error y sólo pueden proveer una seguridad razonable en contra de desviaciones materiales, errores, pérdidas o fraude.

Los procedimientos clave que la Administración ha establecido se han diseñado para facilitar la efectividad de los controles internos en HSBC, e incluyen lo siguiente:

- Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.
- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra 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.

- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

El Comité de Auditoría revisa la efectividad del sistema de control interno e informa 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 comparadas contra puntos de referencia de HSBC, abarcando los controles internos tanto financieros como no financieros; confirmaciones trimestrales 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.

La Administración, a través de Comité de Auditoría, lleva a cabo una revisión anual de la efectividad del sistema de control interno de HSBC abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento así como el sistema de administración de riesgos. El Comité de Auditoría, recibe periódicamente la confirmación de que la Administración ha tomado o está tomando las medidas necesarias para remediar cualquier falla o debilidad detectada a través de la operación del marco de control de HSBC.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos; desde la perspectiva del negocio, implica un crecimiento rentable y sustentable en el largo plazo basado en una relación de confianza con nuestros clientes y los diversos grupos de interés. Esta visión implica también la reducción de nuestro impacto ambiental, así como contribuir a un desarrollo positivo de las comunidades donde operamos.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando nuestra huella de carbono y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.
3. Social: Apoyando proyectos de educación, comunitarios y medio ambientales que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales en las comunidades donde opera. Adicionalmente en México se invierten 0.18% más ya que, por cada póliza de seguros de auto y de vida se destinan \$8 pesos al “Proyecto Verde de HSBC Seguros”.

El 2012, es un año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

- Educación: “Solo 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.
- Comunidad: El programa para “Niños y Adolescentes Migrantes no Acompañados” en alianza con Save the Children, The Hunger Project y el DIF Nacional.
- Medio Ambiente: “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente” que es un nuevo programa bandera que busca darle continuidad al proyecto global “Campeones Climáticos”.

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. En 2012, invertiremos \$83 millones de pesos, el 83% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Finanzas Sustentables

Negocios Climáticos

Durante este primer trimestre de 2012, Sustentabilidad Corporativa ha estado trabajando junto con CMB en el desarrollo de la estrategia de Negocios Climáticos para HSBC México. Para ello, se han tenido diversas reuniones con diferentes

actores relevantes como NAFIN y la Corporación de Financiamiento Internacional (IFC). Como perspectiva, estos actores proveerán apoyos tales como garantías a tasas preferenciales y entrenamientos.

Se espera entregar el plan estratégico en el transcurso del siguiente trimestre.

2. Inversión en la Comunidad

“Sólo levanta la mano”

Durante la segunda fase de “Sólo levanta la mano” en 2012, HSBC beneficiará 8 nuevas escuelas y 1,497 niños con actividades de voluntariado, educación en valores, capacitación a maestros y mejoras de infraestructura. Adicionalmente, continuaremos apoyando las primeras 9 escuelas que comenzamos a beneficiar en el ciclo escolar 2010-2011 con todo menos las mejoras de infraestructura.

Durante 2012 ya se han tenido 25 actividades de voluntariado en 17 “Escuelas HSBC” y ya también comenzamos con las obras de mejora de infraestructura que serán concluidas a finales de junio. Como perspectiva, esto ha sido posible gracias a la alianza con Fundación Ara, quién esta financiando el 50% de los costos de dichas obras. Adicionalmente, este año tenemos la meta de encontrar 1,226 nuevos padrinos entre nuestros clientes y colegas. Al momento, tenemos 163 nuevos padrinos (14% de la meta).

Los Amigos de Zippy

Los Amigos de Zippy es un programa que ayuda a los niños pequeños de primero y segundo de primaria a desarrollar su salud emocional.

La segunda fase del programa comenzó en el pasado mes de noviembre beneficiando a 822 alumnos y 29 maestros y concluirá en julio del presente año. Por el momento, el caso de mayor éxito se ha presentado en la escuela “Mariano Escobedo”, ubicada en Tijuana, Baja California, donde se viven situaciones sumamente difíciles como ha sido el caso de dos niños de 7 años de edad, que perdieron a sus papás por motivos de violencia familiar y temas de narcotráfico. Sin embargo, estos niños han logrado enfrentar esta situación y han sido capaces de expresar sus sentimientos y encontrar soluciones positivas a su problemática.

Prevención y Atención a Niñas. Niños y Adolescentes Migrantes y Repatriados No Acompañados

Continuamos trabajando en las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana, Atzala y Cabecera Calpan, que presentan altas tasas de migración, beneficiando a más de 6,500 niños con actividades educativas, deportivas y recreativas y también, a través del empoderamiento para que puedan lograr tener mejores oportunidades.

Traslados

Se estableció un convenio con Volaris y Aeroméxico y nos estarán apoyando tanto con boletos gratis como con tarifas preferenciales con el objetivo de poder regresar a más de 500 niños migrantes de manera segura a sus casas. Durante estos primeros tres meses del año, ya hemos regresado a 47 niños.

Mentoring/Voluntariado

En colaboración con Save the Children, se comenzará un programa de voluntariado para los empleados de HSBC en Puebla. Ellos llevarán a cabo diferentes actividades a lo largo del año, con el fin de convivir y conocer a los niños de la primaria de San Mateo Ozolco. Estos voluntarios también serán “mentores” para los niños, ya que les darán consejos y orientación financiera.

Programa de Becas

El objetivo principal del programa de becas es brindar apoyo económico a las niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados para que continúen con sus estudios y evitar la deserción escolar. Se autorizaron 400 becas para primaria, secundaria y bachillerato más 50 becas universitarias. Al momento, 390 niños han abierto sus cuentas recibiendo su primer depósito en enero. Los jóvenes recibirán \$800 pesos al mes durante un periodo de 12 meses.

The Hunger Project

Durante 2012 se comenzará a trabajar en un tercer modelo de intervención social, diferente a Save the Children y al DIF, que ataca el problema de falta de oportunidades y como consecuencia la migración, desde la raíz. Dicho modelo se desarrollará con la fundación The Hunger Project y consiste en la reconstrucción del tejido social a través del empoderamiento de toda la comunidad.

Campaña de Cajeros 2012

En enero se comenzó la primera campaña de recaudación a favor de nuestro programa bandera “Sólo levanta la mano”. A marzo, se han recaudado un total de \$3,131,481 pesos. La primera campaña terminará en abril para dar inicio a la campaña de Béalos en mayo.

Future First

Para el primer ciclo de convocatorias de 2012, HSBC México propuso dos proyectos SOS y tres NO-SOS que beneficiarán a 1,121 niños en la Ciudad de México, Jalisco, Puebla, Nuevo León y Baja California con una inversión de \$147,500.00 USD. Sin embargo, el comité de Future First tendrá que enviar su aprobación en junio.

“Cuida tu Ambiente”

En diciembre de 2011, el programa global Alianzas Climáticas de HSBC concluyó. Este había sido un programa que el banco apoyó durante 5 años invirtiendo \$100 millones de dólares. De los 2,500 campeones climáticos que fueron parte del programa, un total de 145 fueron mexicanos.

Por ello, en enero de 2012, se lanzó el nuevo programa “Cuida tu Ambiente” con el objetivo de darle continuidad a la inversión realizada por el banco y a los resultados obtenidos a nivel local.

Proyecto Verde de HSBC Seguros

Durante 2012 continuaremos apoyando nuestro proyecto de “Bosques Urbanos” con actividades de reforestación y saneamiento en el Bosque de Chapultepec, Chipinque y el Bosque de la Primavera así como también, nuestro “Programa de Desastres”.

3. Voluntariado

Al final del 1er. trimestre del año, hemos involucrado 1,072 colegas en programas de comunidad, educación y medio ambiente.

Colectón

Participaron 939 voluntarios en actividades como comunicación, empaquetamiento y recolección de juguetes nuevos; lo que equivale a 13,720 horas de trabajo voluntario.

Cuida tu Ambiente

En continuidad al programa global Alianzas Climáticas HSBC, 50 campeones climáticos asistieron al centro “Alternare”, en Michoacán para realizar trabajos en la comunidad y crear un nuevo grupo de trabajo “verde” que servirá como mentor para los nuevos líderes ambientales.

Impulsa: Más allá del Dinero y Emprendedores Climáticos

Se capacitaron 90 voluntarios en educación financiera para niños en 9 escuelas primarias de la Ciudad de México y Toluca. Se capacitaron 152 voluntarios para enseñar educación ambiental y cambio climático a niños de primaria en 10 ciudades del país. Adicionalmente, 26 esposas de directores de HSBC México, impartirán clases de educación financiera a más de 390 niños en 5 diferentes escuelas en la Ciudad de México.

La Hora del Planeta

Como cada año, HSBC México participó en “La Hora del Planeta” apagando la luz de la torre y proyectando el símbolo 60+. Adicionalmente, se unieron a la celebración el grupo de baile de HSBC, un grupo de danzantes y un coro que interpretó canciones a favor del medio ambiente y otras típicas mexicanas. El evento principal se realizó en la Torre HSBC pero se unieron también otras localidades como Toluca, León, Guadalajara, Tijuana y Monterrey logrando la participación de más de 100 empleados.

Parque Chipinque

La Ciudad de Monterrey inició el año con una actividad ambiental en el Parque Chipinque, que involucró la participación de 30 voluntarios HSBC que utilizaron hojarasca y ramas para mejorar la calidad del suelo del parque y en una segunda fase, poder organizar reforestaciones.

4. Gente y Diversidad**Inclusión Social**

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y Recursos Humanos, HSBC México está contratando personas con discapacidades a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P., Colabore A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento, se han integrado 37 colegas con discapacidad y se ha continuado con pláticas de sensibilización para diferentes áreas del banco, el primer trimestre se llevaron a cabo tres dinámicas.

5. Reconocimientos

En marzo del 2012 HSBC México fue distinguido por séptimo año consecutivo como Empresa Socialmente Responsable. Este distintivo, otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), es un reconocimiento a la labor que HSBC realiza a favor de la sociedad, comunidad y medio ambiente.

Además, recibimos por parte de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) y de la primera dama, Margarita Zavala, el Distintivo Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo”. HSBC fue el único banco que recibió este Distintivo, además de ser la empresa más grande en obtenerlo

6. Comunicación

En este trimestre, la Dirección de Sustentabilidad Corporativa obtuvo notoriedad en la prensa de Responsabilidad Social por medio de 37 notas acumuladas en la prensa escrita, electrónica, radio y televisión con una equivalencia publicitaria de más de \$ 696,787 pesos.

Comunicación interna

Durante el primer trimestre del año en los canales de comunicación interna que se tienen como los acrílicos en los sanitarios, las TV's en corporativos y sucursales, intranet, comunicas y redes sociales, se publicaron campañas sobre el ahorro de energía (Cuidar los recursos: ¡Está en mí!), el ahorro del papel en impresiones, de resultados conmemorativos del Colectón, de los reconocimientos recibidos, actividades de voluntariado y call to action para el programa “Sólo Levanta la Mano”.

7. Conclusiones

Este 2012, hemos tenido un gran comienzo. Continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

HSBC México, busca mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y las utilidades mediante el establecimiento de relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Estamos seguros que esta visión asegurará el éxito en el largo plazo.

Contactos

	<u>Contacto para medios:</u>	<u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u>
Londres:	Brendan McNamara Tel: +44 (0)20 7991 0655	Londres: Guy Lewis Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Andrea Colín Tel: +52 (55) 5721 3001