

# Grupo Financiero HSBC

*Información financiera al 31 de marzo de 2014*

## 1T14

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Primer Trimestre 2014**

*Fecha de publicación:  
30 de abril de 2014*



30 abril 2014

## **GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V. INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2014**

- La utilidad antes de impuestos para el primer trimestre de 2014 fue de MXN1,553 millones, un decremento de MXN477 millones o 23.5% en comparación con MXN2,030 millones correspondientes al primer trimestre 2013.
- La utilidad neta para el primer trimestre de 2014 fue de MXN1,460 millones, un decremento de MXN24 millones o 1.6% en comparación con MXN1,484 millones en el primer trimestre de 2013.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer trimestre de 2014 fueron de MXN6,925 millones, un decremento de MXN181 millones o 2.5% en comparación con MXN7,106 millones al primer trimestre de 2013.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre de 2014 fue de MXN1,525 millones, un decremento de MXN43 millones o 2.7% en comparación con MXN1,568 millones correspondientes al primer trimestre de 2013.
- Los gastos de administración y de personal para el primer trimestre de 2014 fueron de MXN5,382 millones, un incremento de MXN299 millones o 5.9% comparados con MXN5,083 millones en el primer trimestre de 2013.
- La razón costo-ingreso fue de 63.7% para el primer trimestre de 2014, comparada con 58.6% registrado en el primer trimestre de 2013.
- La cartera de crédito neta fue de MXN194.4 mil millones al 31 de marzo de 2014, un incremento de MXN5.8 mil millones o 3.1 % en comparación con MXN188.6 mil millones al 31 de marzo de 2013. El índice de morosidad al 31 de marzo de 2014 aumentó a 6.2% comparado con 2.2% al 31 de marzo de 2013.
- Al 31 de marzo de 2014, el total de depósitos fue de MXN269.0 mil millones, un incremento de MXN4.0 mil millones o 1.5% en comparación con MXN265.0 mil millones al 31 de marzo 2013.
- El retorno sobre capital fue de 10.7% para el primer trimestre de 2014 en comparación con 11.2% reportado en el primer trimestre de 2013.
- Al 31 de marzo de 2014 el índice de capital de HSBC México S.A. fue 14.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.9% comparado con 16.8% y 13.7% respectivamente al 31 de marzo de 2013.

- En el primer trimestre de 2014, HSBC México S.A. pagó un dividendo por MXN576 millones, representando MXN0.30 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN3,781 millones, representando MXN1.34 por acción.

*Los resultados de 2013 fueron reclasificados para reflejar HSBC Fianzas, que ha sido vendida, como operaciones discontinuadas.*

*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 2014) 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

Después de un desafiante 2013 en términos económicos, el crecimiento económico anual de México fue de 1.1%. Durante el primer trimestre de 2014, la economía mexicana sigue sin recuperarse en parte por una baja demanda externa vinculada a las inusuales heladas en Estados Unidos al inicio del año, lo que impactó negativamente a las exportaciones mexicanas, mientras que la demanda interna aun no muestra señales de crecimiento. Durante 2013, la tasa de política monetaria se redujo en diversas ocasiones de 4.5% a la tasa actual de 3.5%.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014, la utilidad antes de impuestos del Grupo Financiero HSBC fue de MXN1,553 millones, un decremento de MXN477 millones o 23.5% en comparación con el primer trimestre de 2013. Este decremento se debe principalmente a mayores gastos de administración y de personal, menor margen financiero y menor ingreso neto por comisiones, parcialmente compensado por un decremento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un aumento en otros ingresos de la operación.

La utilidad neta fue de MXN1,460 millones, una disminución de MXN24 millones o 1.6% en comparación con el primer trimestre de 2013 debido a menores gastos por impuestos. Una gran parte de esta variación se debe al aumento de los efectos inflacionarios reconocidos en el primer trimestre de 2014.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN5,367 millones, un decremento de MXN337 millones o 5.9% en comparación con el primer trimestre de 2013. La disminución se debe principalmente al negocio de seguros por un monto de MXN249 millones y a un menor ingreso por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado afectando los márgenes, parcialmente compensados por mayores saldos promedio en las carteras de consumo y créditos hipotecarios, así como por mayores márgenes en tarjetas de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN1,525 millones, un decremento de MXN43 millones o 2.7% comparado con el primer trimestre de 2013. La disminución se explica por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios en 2013 relacionadas con un financiamiento de proyectos de infraestructura en la cartera comercial parcialmente compensado con un aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos y el deterioro de cartera, esto último en línea con el mercado. En marzo de 2014 se implementaron nuevas regulaciones de la CNBV, relacionadas a la metodología de cálculo de aprovisionamiento para los préstamos a entidades financieras. La implementación de esta metodología aumentó las provisiones en MXN30 millones, que bajo las nuevas regulaciones fueron reconocidas a través de los resultados de ejercicios anteriores.

El ingreso neto por comisiones para el primer trimestre de 2014 fue de MXN1,552 millones, un decremento de MXN76 millones o 4.7% comparado con el primer trimestre de 2013. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, canales alternos y fondos de inversión, parcialmente compensadas por MXN50 millones de comisiones relacionadas al acuerdo de distribución exclusivo para la venta de productos de seguros generales firmado en abril de 2013.

El ingreso por intermediación fue de MXN726 millones, sin cambios significativos comparado con el primer trimestre de 2013. La reducción en las tasas de interés de Cetes y TIIIE durante

febrero 2014 generó ganancias las cuales fueron compensadas por un decremento en ganancias no realizadas en derivados, bonos y tipo de cambio.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN805 millones, un incremento de MXN184 millones o 29.6% en comparación con el primer trimestre de 2013. Este incremento se debe principalmente a un mayor reconocimiento de recuperaciones de años anteriores, mayores liberaciones netas de estimaciones preventivas para riesgos crediticios durante 2014 y un aumento en la venta de inmuebles adjudicados.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN5,382 millones, un incremento de MXN299 millones o 5.9% comparados con el primer trimestre de 2013. Este aumento se debe principalmente a la inversión en las funciones de cumplimiento y riesgos en línea con la implementación de Estándares Globales los cuales han sido fondeados por ahorros sustentables generados en años previos.

La razón costo-ingreso fue de 63.7% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014, comparado con 58.6% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013.

La tasa efectiva de impuestos para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014 fue de 7.5% en comparación con 30.7% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013. Una gran parte de esta variación se debe al aumento de los efectos inflacionarios reconocidos en el primer trimestre de 2014.

Las operaciones discontinuadas incluyen los negocios de seguros generales, vendidos en abril de 2013 con un ajuste posterior a la venta reconocido en el primer trimestre de 2014, y HSBC Fianzas vendida en diciembre de 2013.

HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN361 millones para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014, excluyendo operaciones discontinuadas y eventos extraordinarios, una reducción de 35.0% comparado con el primer trimestre de 2013. Esta disminución se explica principalmente por un incremento en la siniestralidad comparado con el mismo periodo de 2013 debido a un incremento en el vencimiento del producto Becahorro. La reducción en ventas en los productos de vida (T5) generaron menores primas brutas en comparación con el mismo periodo de 2013, mientras que las primas brutas del producto Becahorro se incrementaron 14.4% comparado con el mismo periodo de 2013.

El saldo neto de la cartera de crédito, aumentó en MXN5.8 mil millones o 3.1% a MXN194.4 mil millones al 31 de marzo de 2014, en comparación con MXN188.6 mil millones al 31 de marzo de 2013. La cartera vigente hipotecaria aumentó 24.0% y la cartera vigente de consumo aumentó 4.7% principalmente en préstamos personales y tarjeta de crédito, comparado con el saldo al 31 de marzo de 2013. La cartera vigente comercial decreció 0.9%, mientras que la cartera de gobierno disminuyó 29.1% debido al pago de un préstamo significativo en el 2013, comparado con el saldo al 31 de marzo de 2013.

Al 31 de marzo de 2014, el total de la cartera vencida aumentó 194.7% a MXN12.7 mil millones en comparación con MXN4.3 mil millones al 31 de marzo de 2013. El aumento en la cartera vencida se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño de ciertos desarrolladores de vivienda durante el 2013. El índice de morosidad aumentó, ubicándose en 6.2% comparado con 2.2% al 31 de marzo 2013. El índice de

morosidad de las carteras de crédito hipotecario y de consumo se incrementó a 3.7% comparado con 3.3% al 31 de marzo de 2013, resultado del desempeño de la economía mexicana.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2014 fue de MXN11.8 mil millones, un incremento de MXN2.3 mil millones o 23.7% en comparación al 31 de marzo de 2013. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 92.5% al 31 de marzo de 2014 comparado con 220.5% al 31 de marzo de 2013. Esta disminución fue principalmente resultado del incremento en la cartera vencida comercial. En marzo de 2014 se implementaron nuevas regulaciones de la CNBV, relacionadas a la metodología de cálculo de aprovisionamiento para los préstamos a entidades financieras. La implementación de esta metodología aumentó las provisiones en MXN30 millones, que bajo las nuevas regulaciones fueron reconocidas a través de los resultados de ejercicios anteriores.

Los depósitos totales fueron MXN269.0 mil millones al 31 de marzo de 2014, un incremento de MXN4.0 mil millones o 1.5% en comparación con los registrados al 31 de marzo de 2013. Los depósitos a la vista disminuyeron 1.7%, mientras que los depósitos a plazo aumentaron 5.0%, debido principalmente a una mejor captación de clientes, producto de la campaña “Gran Venta” lanzada en enero de 2014.

Al 31 de marzo de 2014, el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.9% comparado con 16.8% y 13.7% respectivamente al 31 de marzo de 2013.

En el primer trimestre de 2014, el banco pagó un dividendo por MXN576 millones representando MXN0.30 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN3,781 millones representando MXN1.34 por acción.

## **Resultados por segmento y línea de negocios**

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

RBWM aumentó sus saldos promedio de depósitos a plazo para el primer trimestre de 2014 en 1.7% comparado con el primer trimestre de 2013 debido principalmente a una mejor captación de clientes producto de la campaña “Gran Venta” lanzada en enero de 2014.

RBWM aumentó sus saldos vigentes promedio de créditos en 12.6% en comparación con el primer trimestre de 2013 debido principalmente a préstamos personales, hipotecarios y tarjeta de crédito. Los saldos promedio de préstamos personales aumentaron en 19.9% en comparación con el mismo periodo de 2013. Los saldos promedio de préstamos hipotecarios se incrementaron un 25.4% en comparación con el mismo periodo de 2013 resultado de la tasa competitiva en el mercado de 8.45%.

Los saldos promedio de tarjetas de crédito aumentaron en 9.2% en comparación con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013, debido principalmente a una mayor transaccionalidad.

### **Banca Empresarial (Commercial Banking)**

Los resultados de CMB para el primer trimestre 2014 se vieron afectados por menores saldos de cartera vigente, principalmente relacionados con la exposición a ciertas desarrolladoras de vivienda y a una reducción estratégica en los saldos de cartera del segmento PYMEs, además de una reducción de las tasas de mercado afectando los márgenes en depósitos.

En línea con la estrategia global de convertirnos en el banco líder en el comercio internacional y de negocios, CMB está incrementando la conectividad con los clientes globales alrededor del mundo. Algunos de los aspectos más destacados son:

- Continúan las acciones para apoyar a las PYMEs internacionales a través del programa de financiamiento “Fondo México Global” de MXN13.0 mil millones; aproximadamente una tercera parte del Fondo ha sido autorizado a los clientes tras nueve meses de su lanzamiento del cual 28.5% ha sido otorgado. El “Fondo México Global” ha desempeñado un papel importante en el crecimiento de cartera total de PYMEs de 26.4% en comparación con el mismo periodo de 2013.
- Un progreso continuo en colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), así como con la Banca Privada Global (GPB). Una coordinación más estrecha con el negocio de GBM ha generado crecimiento en productos más complejos con clientes sofisticados.

### **Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)**

El segmento de banca global incrementó sus saldos promedio vigentes 6.8% en comparación con el mismo periodo del año pasado, a pesar de prepagos significativos durante 2013. Los mayores saldos de cartera de crédito resultaron en un aumento de 14% en comisiones relacionadas con servicios de estructuración financiera en comparación con el mismo periodo de 2013.

En el primer trimestre de 2014, los ingresos del segmento de Mercados Globales fueron particularmente fuertes en los negocios de tasas de interés y tipo de cambio, debido a un incremento en la actividad y en la participación en el mercado, así como a un posicionamiento apropiado. La reducción en las tasas de interés de Cetes y TIIE (-24bps y -22bps respectivamente) en promedio durante febrero 2014, generó ganancias por MXN680.8 millones, un incremento de MXN914.5 millones en comparación con una pérdida de MXN233.7 millones en el primer trimestre de 2013, lo cual fue compensado con un decremento en ganancias no realizadas en derivados, bonos y tipo de cambio por MXN917.1 millones o 96% en comparación con el mismo periodo de 2013.

Como resultado del aumento de negocios en los mercados de deuda y tasas de interés en el primer trimestre de 2014, HSBC ocupó el tercer puesto como formador de mercado, de acuerdo al ranking de la SHCP.

**Resultado financiero del primer trimestre de 2014 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)**

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó utilidad antes de impuestos de MXN842 millones, un decremento de MXN884 millones o 51.2% comparado con MXN1,726 millones para el trimestre terminado al 31 de marzo 2013.

La mayor utilidad neta antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, como resultado de las diferencias entre las metodologías de provisiones, así como una reducción del valor presente de contratos de seguros a largo plazo, un concepto que sólo se reconoce bajo IFRS; y un mayor diferimiento en comisiones pagadas por la originación de créditos y otros ajustes en la tasa efectiva de interés. 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 987 sucursales, 6,045 cajeros automáticos y aproximadamente 17,500 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://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 6,300 oficinas en 75 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,671 mil millones al 31 de diciembre de 2013, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

	Contacto para medios:	Contacto para Relación con Inversionistas:
Londres:	Donal McCarthy	Londres: Guy Lewis
	Tel: +44 (0)20 7992 1631	Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo	Ciudad de México: Rafael Toro
	Tel: +52 (55) 5721 2888	Tel: +52 (55) 5721 2864

# Contenido

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>1</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo</b>	<b>3</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo</b>	<b>5</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC</b>	<b>7</b>
Balance General Consolidado	7
Estado de Resultados Consolidado	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b>	<b>12</b>
Balance General Consolidado	13
Estado de Resultados Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	17
Estado de Flujos de Efectivo	18
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>19</b>
<b>Operaciones de Reporto</b>	<b>19</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados</b>	<b>20</b>
<b>Colaterales Vendidos o Dados en Garantía</b>	<b>20</b>
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>21</b>
<b>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada</b>	<b>21</b>
<b>Movimientos de Cartera Vencida</b>	<b>23</b>
<b>Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada</b>	<b>23</b>
<b>Impuestos Diferidos</b>	<b>25</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b>	<b>26</b>
<b>Deuda a Largo Plazo</b>	<b>26</b>
<b>Capital</b>	<b>27</b>
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>28</b>
<b>Resultados por Valuación y Compraventa</b>	<b>29</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>29</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b>	<b>31</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b>	<b>32</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria</b>	<b>33</b>
<b>Calificación HSBC México, S.A.</b>	<b>34</b>
<b>Políticas Contables</b>	<b>34</b>
<b>Políticas de Tesorería</b>	<b>37</b>
<b>Política de Dividendos</b>	<b>37</b>
Dividendos Pagados	37
<b>Control Interno</b>	<b>37</b>
<b>Administración Integral de Riesgos</b>	<b>39</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	39
Comité de Riesgos (RMC)	39
Riesgo de Mercado	40
Riesgo de Liquidez	45
Riesgo de Crédito	45
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario	48
Riesgo Operacional	48
Riesgo Tecnológico	49
Riesgo Legal	50
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC)</b>	<b>53</b>
<b>Contactos</b>	<b>59</b>
<b>Anexo A</b>	<b>60</b>

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014
a) Liquidez	104.13%	98.08%	98.64%	106.93%	<b>108.51%</b>
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	11.25%	4.22%	6.90%	5.11%	<b>10.68%</b>
c) ROA	1.15%	0.45%	0.78%	0.56%	<b>1.10%</b>
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	2.18%	4.29%	5.29%	5.93%	<b>6.18%</b>
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	220.45%	135.71%	111.27%	100.55%	<b>92.53%</b>
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	25.34%	24.16%	23.97%	22.26%	<b>22.74%</b>
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	16.83%	16.15%	15.63%	14.81%	<b>14.38%</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	3.93%	4.34%	4.49%	4.43%	<b>4.04%</b>
i) MIN	5.00%	5.10%	5.28%	4.95%	<b>4.62%</b>
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	1,040	1,021	1,001	987	<b>987</b>
Cajeros Automáticos	6,453	6,350	6,252	6,120	<b>6,045</b>
Empleados	17,326	17,287	17,570	17,527	<b>17,752</b>

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

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

## **Eventos Relevantes**

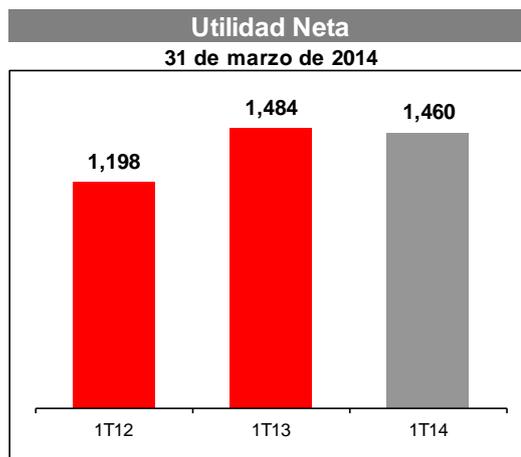
No hay eventos relevantes a mencionar durante el primer trimestre de 2014.

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al 31 de marzo de 2014 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN1,460 millones, una reducción de 1.6 por ciento comparado con el mismo periodo de 2013.

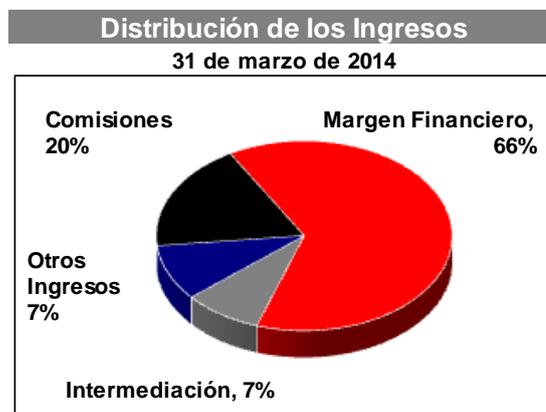
Este decremento se debió principalmente a mayores gastos de administración y de personal, menor margen financiero y menor ingreso neto por comisiones, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos, un decremento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un aumento en otros ingresos de la operación



### Ingresos Totales de la Operación

Al 31 de marzo de 2014, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN6,925 millones, un decremento de MXN181 millones o 2.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2013.

El decremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de un menor margen financiero y menor ingreso neto por comisiones, parcialmente compensado por un decremento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un aumento en otros ingresos de la operación



### Margen Financiero

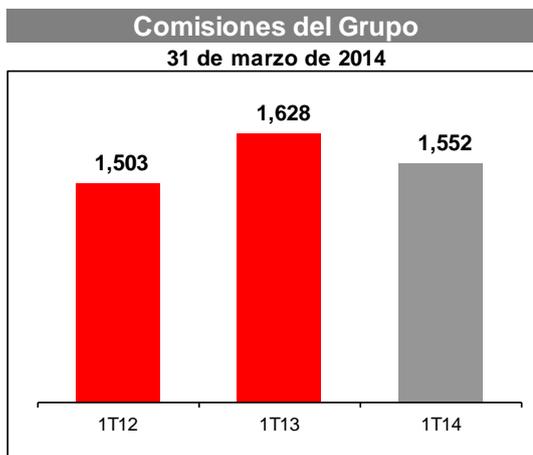
Los ingresos netos por intereses fueron de MXN5,367 millones, un decremento de MXN337 millones o 5.9 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2013.

La disminución se debe principalmente al negocio de seguros por un monto de MXN249 millones y a un menor ingreso por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado afectando los márgenes, parcialmente compensados por mayores saldos promedio en las carteras de consumo y créditos hipotecarios, así como por mayores márgenes en tarjetas de crédito.

### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros al 31 de marzo de 2014 fueron de MXN3,083 millones; un aumento de MXN113 millones o 3.8 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2013.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales incrementó de 34.2 por ciento al 31 de marzo de 2013 a 36.5 por ciento al 31 de marzo de 2014, principalmente un aumento en otros ingresos de la operación.



### ► Comisiones

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014 fueron de MXN1,552 millones, un decremento de MXN76 millones o 4.7% en comparación a los registrados en el mismo periodo de 2013. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, canales alternos y fondos de inversión, parcialmente compensadas por MXN50 millones de comisiones relacionadas al acuerdo de distribución exclusivo para la venta de productos de seguros generales firmado en abril de 2013.

### ► Intermediación

El ingreso por intermediación fue de MXN726 millones, sin cambios significativos comparado con el primer trimestre de 2013. La reducción en las tasas de interés de Cetes y TIIE durante febrero 2014 generó ganancias las cuales fueron compensadas por un decremento en ganancias no realizadas en derivados, bonos y tipo de cambio.

### ► Otros ingresos de la operación

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN805 millones, un incremento de MXN184 millones o 29.6% en comparación con el mismo periodo de 2013. Este incremento se debe principalmente a un mayor reconocimiento de recuperaciones de años anteriores, mayores liberaciones netas de estimaciones preventivas para riesgos crediticios durante 2014 y un aumento en la venta de inmuebles adjudicados.

## Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

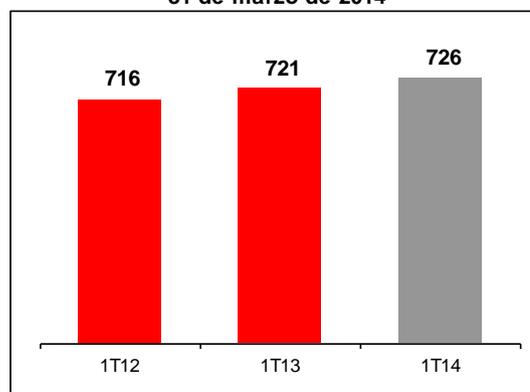
Al 31 de marzo de 2014, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN1,525 millones, una disminución de MXN43 millones o 2.7% comparado con el mismo periodo de 2013. La disminución se explica por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios en 2013 relacionadas con un financiamiento de proyectos de infraestructura en la cartera comercial parcialmente compensado con un aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos y el deterioro de cartera, esto último en línea con el mercado.

## Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2014 fueron de MXN5,382 millones, un incremento de MXN299 millones o 5.9% en comparación con el mismo periodo de 2013. Este aumento se debe principalmente a la inversión en las funciones de cumplimiento y riesgos en línea con la implementación de Estándares Globales los cuales han sido fondeados por ahorros sustentables generados en años previos.

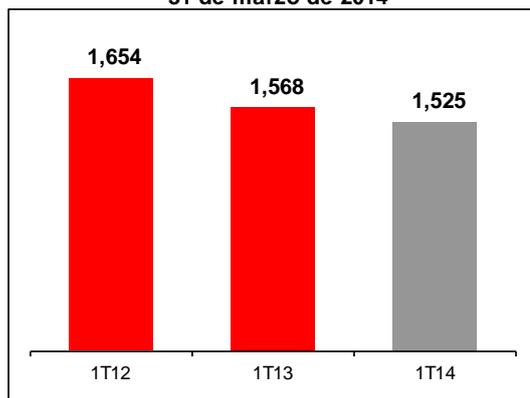
### Ingresos por Intermediación

31 de marzo de 2014



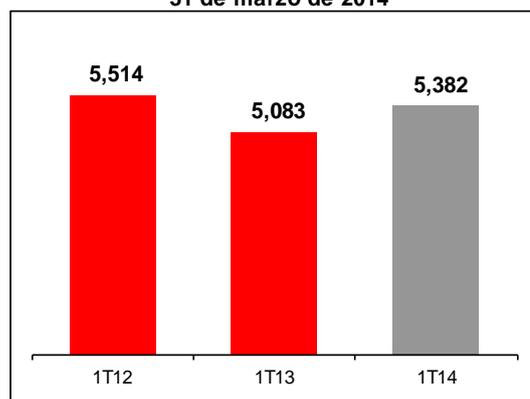
### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

31 de marzo de 2014



### Gastos Administrativos y Promoción

31 de marzo de 2014



## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de marzo de 2014, el total de activos del Grupo fue de MXN534,013 millones, un incremento de MXN2,972 millones o 0.6 por ciento, comparado al registrado el 31 de marzo de 2013. Este aumento se debió principalmente a un incremento en inversiones en valores y en el portafolio de crédito neto.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de marzo de 2014 fue de MXN193,401 millones, un decremento de 0.2 por ciento en comparación con el 31 de marzo de 2013. Este decremento fue causado por una reducción en los portafolios de crédito gubernamental y comercial, los cuales decrecieron 29.1 y 0.9 por ciento respectivamente en comparación al 31 de marzo de 2013. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por mayores saldos en la cartera de crédito hipotecario y de consumo.

#### ► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de marzo de 2014, el saldo vigente de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se redujo 4.9 por ciento en comparación con el 31 de marzo de 2013; debido principalmente a una reducción en los portafolios de crédito gubernamental y comercial.

La cartera vigente comercial, disminuyó 0.9% mientras que la cartera vigente gubernamental disminuyó 29.1% en comparación con el 31 de marzo de 2013, debido al pago de un préstamo significativo en el 2013. En lo que respecta a la cartera vigente de entidades financieras aumentó 35.6 por ciento.

#### ► Consumo

Al 31 de marzo de 2014, los préstamos vigentes al consumo presentan un crecimiento de 4.7 por ciento respecto al 31 de marzo de 2013. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de tarjeta de crédito, las cuales presentan un crecimiento de 14.1 y 8.6 por ciento respectivamente comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2013. La cartera de créditos automotrices se ubicó en MXN2,970 millones, con un incremento de 3.0 por ciento comparado con el 31 de marzo de 2013.

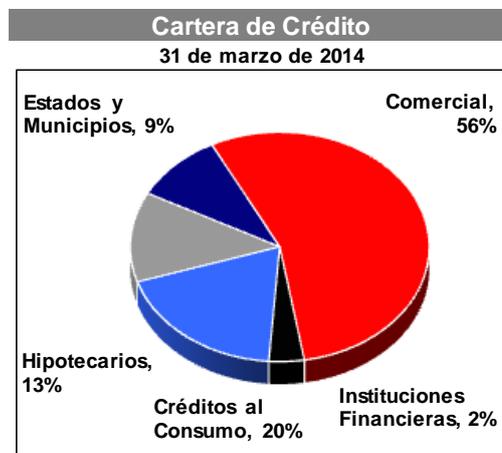
#### ► Vivienda

La cartera vigente de créditos hipotecarios al 31 de marzo de 2014 aumentó MXN4,754 millones o 24.0 por ciento comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2013 resultado de la tasa competitiva en el mercado de 8.45%.

### Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2014, los créditos vencidos del Grupo son de MXN12,750 millones, lo que representa un incremento de MXN8,423 millones o 194.7 por ciento comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2013. El aumento en la cartera vencida se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño de ciertos desarrolladores de vivienda durante el 2013.

El índice de morosidad aumentó ubicándose en 6.2 por ciento al 31 de marzo de 2014, comparado con 2.2 por ciento registrado al 31 de marzo de 2013. El índice de cobertura al 31 de marzo de 2013 se ubicó en 92.5 por ciento en comparación al 220.5 por ciento registrado en el mismo periodo de 2013.



## Captación

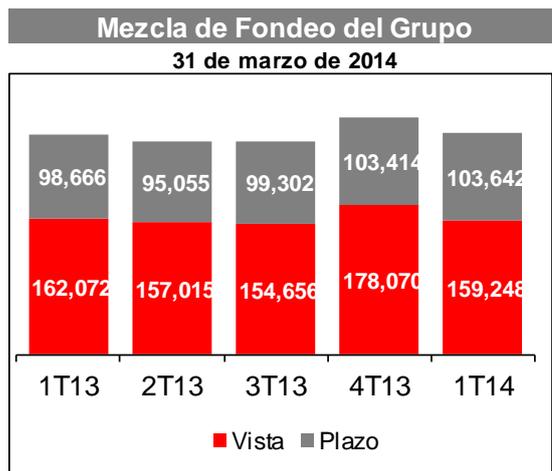
La captación total del Grupo al 31 de marzo de 2014 fue de MXN269,047 millones, un incremento de 1.5 por ciento en comparación al 31 de marzo de 2013; lo anterior como consecuencia de mayores depósitos a plazo.

### ► Vista

Al 31 de marzo de 2014, los depósitos a la vista fueron de MXN159,248 millones, 1.7 por ciento menores a lo reportado el 31 de marzo de 2013, debido a una reducción en cuentas de depósito.

### ► Plazo

El total de los depósitos a plazo al 31 de marzo de 2014 fue MXN103,642 millones, un incremento de 5.0 por ciento comparado con el 31 de marzo de 2013 debido principalmente a una mejor captación de clientes producto de la campaña “Gran Venta” lanzada en enero de 2014.



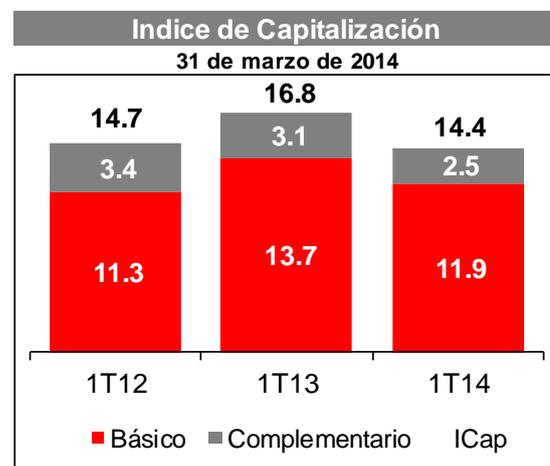
## Capital

Al 31 de marzo de 2014, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN53,563 millones, un decremento de 2.7 por ciento comparado a lo reportado al 31 de marzo de 2013.

El capital contable del banco fue de MXN48,292 millones al 31 de marzo de 2014, mayor 0.9 por ciento comparado con el dato reportado al 31 de marzo de 2013.

## Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 31 de marzo de 2014 fue de 14.4 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.9 por ciento.



## 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 40.6 por ciento del total de los activos, 0.36 puntos porcentuales mayor que al 31 de marzo de 2013. El total de activos fue MXN534,013 millones, mayor en MXN2,972 millones en comparación a lo reportado al 31 de marzo de 2013. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

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

Millones de pesos

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

	<i>31 Mar</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>	<i>30 Sep</i> <i>2013</i>	<i>31 Dic</i> <i>2013</i>	<i>31 Mar</i> <i>2014</i>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	55,703	54,649	47,996	55,407	<b>39,657</b>
Cuentas de Margen	-	18	-	-	-
Inversiones en valores	157,690	139,341	143,325	171,422	<b>177,021</b>
Títulos para negociar	37,225	34,130	39,143	58,568	<b>54,731</b>
Títulos disponibles para la venta	104,803	89,098	87,857	96,081	<b>105,138</b>
Títulos conservados a vencimiento	15,662	16,113	16,325	16,773	<b>17,152</b>
Deudores por reporto	3,229	9,833	2,600	500	-
Derivados	54,171	47,719	51,231	49,769	<b>48,873</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	139,164	127,007	126,837	130,679	<b>132,366</b>
Actividad empresarial o comercial	107,067	100,489	101,269	108,207	<b>106,105</b>
Entidades financieras	5,427	4,978	5,115	4,339	<b>7,358</b>
Entidades gubernamentales	26,670	21,540	20,453	18,133	<b>18,903</b>
Créditos al consumo	34,848	36,775	37,896	37,675	<b>36,497</b>
Créditos a la vivienda	19,784	20,736	22,876	24,480	<b>24,538</b>
Total cartera de crédito vigente	193,796	184,518	187,609	192,834	<b>193,401</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,460	6,244	8,250	9,665	<b>10,417</b>
Actividad empresarial o comercial	2,460	6,237	8,210	9,617	<b>10,347</b>
Entidades Financieras	-	7	2	3	-
Entidades gubernamentales	-	-	38	45	<b>70</b>
Créditos al consumo	1,194	1,338	1,539	1,788	<b>1,634</b>
Créditos a la vivienda	673	696	694	703	<b>699</b>
Total cartera de crédito vencida	4,327	8,278	10,483	12,156	<b>12,750</b>
Cartera de crédito	198,123	192,796	198,092	204,990	<b>206,151</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,539)	(11,234)	(11,664)	(12,223)	<b>(11,798)</b>
Cartera de crédito (neto)	188,584	181,562	186,428	192,767	<b>194,353</b>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	3	6	12	18	<b>28</b>
Deudores por Prima (Neto)	55	35	39	53	<b>38</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	74	91	114	73	<b>69</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	292	264	262	182	<b>176</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	53,246	38,823	31,258	40,404	<b>54,654</b>
Bienes adjudicados	201	181	184	159	<b>152</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,138	6,905	6,910	6,927	<b>6,822</b>
Inversiones permanentes en acciones	233	221	221	234	<b>239</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	482	299	303	35	<b>24</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,655	6,484	6,590	7,710	<b>7,603</b>
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	<b>1,048</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,237	3,927	3,673	3,832	<b>3,256</b>
<b>Total Activo</b>	<b>531,041</b>	<b>491,406</b>	<b>482,194</b>	<b>530,540</b>	<b>534,013</b>

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar 2013</u>	<u>30 Jun 2013</u>	<u>30 Sep 2013</u>	<u>31 Dic 2013</u>	<u>31 Mar 2014</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	265,007	253,085	254,997	287,520	<b>269,047</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	162,072	157,015	154,656	178,070	<b>159,248</b>
Depósitos a plazo	98,666	95,055	99,302	103,414	<b>103,642</b>
Del público en general	98,666	95,055	99,302	103,414	<b>103,642</b>
Mercado de dinero	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,269	1,015	1,039	6,036	<b>6,157</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	29,849	26,646	25,118	20,510	<b>26,710</b>
De exigibilidad inmediata	7,031	2,901	4,017	2,900	<b>2,767</b>
De corto plazo	20,788	21,455	18,741	15,466	<b>21,864</b>
De largo plazo	2,030	2,290	2,360	2,144	<b>2,079</b>
Reservas técnicas	10,863	11,016	11,223	11,432	<b>11,759</b>
Acreeedores por reporto	38,608	30,521	28,513	34,765	<b>53,875</b>
Préstamo de Valores	-	-	1	-	-
Valores asignados por liquidar	754	248	-	-	<b>220</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,084	7,086	3,796	9,076	<b>8,490</b>
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	4,084	7,086	3,796	9,076	<b>8,490</b>
Derivados	50,472	44,974	49,754	47,643	<b>47,009</b>
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	14	16	11	13	<b>16</b>
Otras cuentas por pagar	64,463	51,505	41,087	53,750	<b>53,264</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	280	651	818	954	<b>237</b>
Acreeedores por liquidación de operaciones	50,863	38,210	27,843	37,659	<b>37,611</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	13,320	12,644	12,426	15,137	<b>15,416</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,395	11,650	11,699	9,463	<b>9,456</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	492	585	600	599	<b>604</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>476,001</b>	<b>437,332</b>	<b>426,799</b>	<b>474,771</b>	<b>480,450</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	<b>37,823</b>
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	<b>5,637</b>
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	<b>32,186</b>
Capital ganado	17,207	16,240	17,561	17,942	<b>15,735</b>
Reservas de capital	2,157	2,458	2,458	2,458	<b>2,458</b>
Resultado de ejercicios anteriores	12,342	11,473	11,473	11,489	<b>11,401</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,314	315	539	290	<b>386</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(90)	(66)	86	(9)	<b>30</b>
Resultado neto	1,484	2,060	3,005	3,714	<b>1,460</b>
Participación no controladora	10	11	11	4	<b>5</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>55,040</b>	<b>54,074</b>	<b>55,395</b>	<b>55,769</b>	<b>53,563</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>531,041</b>	<b>491,406</b>	<b>482,194</b>	<b>530,540</b>	<b>534,013</b>

Millones de pesos

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

	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>
	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>4,660,318</b>	<b>3,997,875</b>	<b>4,235,729</b>	<b>4,262,890</b>	<b>4,415,235</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>4,572,768</b>	<b>3,909,273</b>	<b>4,142,475</b>	<b>4,168,813</b>	<b>4,321,862</b>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	23,431	22,991	24,915	25,561	26,906
Bienes en fideicomiso o mandato	395,854	406,324	409,079	439,469	444,093
Fideicomiso	395,135	405,643	408,294	438,533	443,442
Mandatos	719	681	785	936	651
Bienes en custodia o en administración	321,855	297,620	298,790	341,218	334,311
Colaterales recibidos	21,188	23,022	13,584	17,291	8,719
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	14,351	16,017	10,289	16,583	8,490
Depósito de bienes.	53	53	47	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	122	143	175	221	264
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	19,162	18,891	19,104	-	-
Reclamaciones pagadas	-	12	13	-	-
Reclamaciones canceladas	5	7	9	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,763	3,743	3,418	-	-
Otras cuentas de registro	3,772,984	3,120,450	3,363,052	3,328,470	3,499,079
	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>
	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>87,550</b>	<b>88,602</b>	<b>93,254</b>	<b>94,077</b>	<b>93,373</b>
Clientes cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Operaciones en custodia	39,354	41,553	42,898	43,724	42,616
Operaciones por cuenta de clientes	840	717	682	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	47,356	46,332	49,674	50,353	50,757

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 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 2014 es de MXN5,637 millones.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx).

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
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.

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014	31 Mar 2014	
Ingresos por intereses	7,681	7,465	7,337	7,378	7,246	7,681	7,246
Ingresos por primas (netos)	759	750	772	749	702	759	702
Gastos por intereses	(2,258)	(2,135)	(1,920)	(1,927)	(1,911)	(2,258)	(1,911)
Incremento neto de reservas técnicas	(288)	(147)	(157)	(298)	(261)	(288)	(261)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(190)	(272)	(376)	(331)	(409)	(190)	(409)
Margen financiero	<u>5,704</u>	<u>5,661</u>	<u>5,656</u>	<u>5,571</u>	<u>5,367</u>	<u>5,704</u>	<u>5,367</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,568)	(2,735)	(1,518)	(2,265)	(1,525)	(1,568)	(1,525)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>4,136</u>	<u>2,926</u>	<u>4,138</u>	<u>3,306</u>	<u>3,842</u>	<u>4,136</u>	<u>3,842</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,048	2,231	2,199	2,233	1,986	2,048	1,986
Comisiones y tarifas pagadas	(420)	(436)	(438)	(508)	(434)	(420)	(434)
Resultado por intermediación	721	502	706	491	726	721	726
Otros ingresos (egresos) de la operación	621	1,277	(26)	658	805	621	805
Gastos de administración y promoción	(5,083)	(5,544)	(5,469)	(5,606)	(5,382)	(5,083)	(5,382)
Resultado de la operación	<u>2,023</u>	<u>956</u>	<u>1,110</u>	<u>574</u>	<u>1,543</u>	<u>2,023</u>	<u>1,543</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	7	11	13	12	10	7	10
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>2,030</u>	<u>967</u>	<u>1,123</u>	<u>586</u>	<u>1,553</u>	<u>2,030</u>	<u>1,553</u>
Impuestos a la utilidad causados	(235)	(757)	(511)	(741)	(293)	(235)	(293)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(388)	203	245	1,007	176	(388)	176
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>1,407</u>	<u>413</u>	<u>857</u>	<u>852</u>	<u>1,436</u>	<u>1,407</u>	<u>1,436</u>
Operaciones discontinuadas	<u>77</u>	<u>163</u>	<u>88</u>	<u>(142)</u>	<u>25</u>	<u>77</u>	<u>25</u>
Participación no controladora	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>1,484</u>	<u>576</u>	<u>944</u>	<u>710</u>	<u>1,460</u>	<u>1,484</u>	<u>1,460</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 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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2014

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>37,823</b>	-	-	-	<b>2,458</b>	<b>11,489</b>	<b>290</b>	<b>(9)</b>	-	-	<b>3,714</b>	<b>4</b>	<b>55,769</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,714	-	-	-	-	(3,714)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(3,781)	-	-	-	-	-	-	(3,781)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(67)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,714)</b>	<b>-</b>	<b>(3,781)</b>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,460	-	1,460
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	96	-	-	-	-	-	96
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	39	-	-	-	-	39
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(21)	-	-	-	-	-	1	(20)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>96</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,460</b>	<b>1</b>	<b>1,575</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>	<b>37,823</b>	-	-	-	<b>2,458</b>	<b>11,401</b>	<b>386</b>	<b>30</b>	-	-	<b>1,460</b>	<b>5</b>	<b>53,563</b>

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 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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
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 2014

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,460</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>3,726</b>
Depreciaciones	345
Amortizaciones	51
Provisiones	1,518
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	117
Reservas Técnicas	261
Operaciones discontinuadas	(25)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(10)
Otros	1,469
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	(5,238)
Cambio en deudores por reporto	500
Cambio en derivados (activo)	941
Cambio en portafolio de préstamos	(3,077)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	6
Cambio en bienes adjudicados	7
Cambio en otros activos operativos	(13,631)
Cambio en depósitos	(18,473)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	6,200
Cambio en acreedores por reporto	19,110
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(586)
Cambio en derivados (pasivo)	(634)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(8)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	(6)
Deudores por prima (neto)	15
Reaseguradores y reafianzadores	2
Cambio en otros pasivos operativos	(1,833)
Pagos de impuestos a la utilidad	(160)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(16,865)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(224)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(90)
Cobro de dividendos	-
Otros	24
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(290)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	-
Pago de dividendos	(3,781)
Disminución de capital	-
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(3,781)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(15,750)</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>55,407</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>39,657</b>

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 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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx).

## Estados Financieros de HSBC México, S.A.

### Balance General Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	55,703	54,649	47,996	55,407	<b>39,657</b>
Cuentas de margen	-	18	-	-	-
Inversiones en valores	141,915	122,701	126,161	153,455	<b>161,642</b>
Títulos para negociar	30,589	27,065	32,047	51,121	<b>50,216</b>
Títulos disponibles para la venta	104,803	89,098	87,857	96,081	<b>105,138</b>
Títulos conservados a vencimiento	6,523	6,538	6,257	6,253	<b>6,288</b>
Deudores por reporto	3,229	9,833	2,600	500	-
Derivados	54,171	47,719	51,231	49,769	<b>48,873</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	139,164	127,007	126,837	130,679	<b>132,366</b>
Actividad empresarial o comercial	107,067	100,489	101,269	108,207	<b>106,105</b>
Entidades financieras	5,427	4,978	5,115	4,339	<b>7,358</b>
Entidades gubernamentales	26,670	21,540	20,453	18,133	<b>18,903</b>
Créditos al consumo	34,848	36,775	37,896	37,675	<b>36,497</b>
Créditos a la vivienda	19,784	20,736	22,876	24,480	<b>24,538</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>193,796</u>	<u>184,518</u>	<u>187,609</u>	<u>192,834</u>	<b><u>193,401</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,460	6,244	8,250	9,665	<b>10,417</b>
Actividad empresarial o comercial	2,460	6,237	8,210	9,620	<b>10,347</b>
Entidades Financieras	-	7	2	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	38	45	<b>70</b>
Créditos al consumo	1,194	1,338	1,539	1,788	<b>1,634</b>
Créditos a la vivienda	673	696	694	703	<b>699</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>4,327</u>	<u>8,278</u>	<u>10,483</u>	<u>12,156</u>	<b><u>12,750</u></b>
Cartera de crédito	198,123	192,796	198,092	204,990	<b>206,151</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,539)	(11,234)	(11,664)	(12,223)	<b>(11,798)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>188,584</u>	<u>181,562</u>	<u>186,428</u>	<u>192,767</u>	<b><u>194,353</u></b>
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	292	264	262	182	<b>176</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	52,631	38,090	31,048	40,293	<b>53,582</b>
Bienes adjudicados	201	181	184	159	<b>152</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,138	6,905	6,910	6,927	<b>6,822</b>
Inversiones permanentes en acciones	145	136	134	148	<b>156</b>
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	3	5	<b>2</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,574	6,360	6,479	7,624	<b>7,489</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,044	3,743	3,490	3,637	<b>3,157</b>
<b>Total Activo</b>	<u><u>512,627</u></u>	<u><u>472,162</u></u>	<u><u>462,926</u></u>	<u><u>510,873</u></u>	<b><u><u>516,061</u></u></b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	265,476	253,563	255,528	287,808	<b>269,428</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	162,541	157,493	155,187	178,358	<b>159,629</b>
Depósitos a plazo	98,666	95,055	99,302	103,414	<b>103,642</b>
Del público en general	98,666	95,055	99,302	103,414	<b>103,642</b>
Mercado de dinero	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,269	1,015	1,039	6,036	<b>6,157</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	29,849	26,646	25,118	20,510	<b>26,710</b>
De exigibilidad inmediata	7,031	2,901	4,017	2,900	<b>2,767</b>
De corto plazo	20,788	21,455	18,741	15,466	<b>21,864</b>
De largo plazo	2,030	2,290	2,360	2,144	<b>2,079</b>
Acreedores por reporto	38,608	30,521	28,513	34,765	<b>53,875</b>
Prestamos de valores	-	-	1	-	-
Valores asignados por liquidar	754	248	-	-	<b>220</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,084	7,077	3,796	9,076	<b>8,490</b>
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	4,084	7,077	3,796	9,076	<b>8,490</b>
Derivados	50,472	44,974	49,754	47,643	<b>47,009</b>
Otras cuentas por pagar	63,620	50,408	40,494	53,401	<b>51,975</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	184	527	700	916	<b>215</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	40,613	31,576	24,109	37,519	<b>36,525</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	22,823	18,305	15,685	14,966	<b>15,235</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,395	11,650	11,699	9,463	<b>9,456</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	492	585	600	601	<b>606</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>464,750</b>	<b>425,672</b>	<b>415,503</b>	<b>463,267</b>	<b>467,769</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	<b>32,768</b>
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	<b>5,680</b>
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	<b>27,088</b>
Capital ganado	15,108	13,721	14,654	14,836	<b>15,521</b>
Reservas de capital	10,573	10,973	10,973	10,973	<b>10,973</b>
Resultado de ejercicios anteriores	2,389	1,420	1,420	1,436	<b>2,985</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,314	315	539	290	<b>386</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(90)	(66)	86	(9)	<b>30</b>
Resultado neto	922	1,079	1,636	2,146	<b>1,147</b>
Participación no controladora	1	1	1	2	<b>3</b>
Total capital contable	<b>47,877</b>	<b>46,490</b>	<b>47,423</b>	<b>47,606</b>	<b>48,292</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>512,627</b>	<b>472,162</b>	<b>462,926</b>	<b>510,873</b>	<b>516,061</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	23,431	22,991	24,915	25,561	<b>26,906</b>
Bienes en fideicomiso o mandato	395,854	406,324	409,079	439,469	<b>444,093</b>
Fideicomisos	395,135	405,643	408,294	438,533	<b>443,442</b>
Mandatos	719	681	785	936	<b>651</b>
Bienes en custodia o en administración	355,566	291,983	293,153	378,679	<b>370,679</b>
Colaterales recibidos por la entidad	21,188	23,022	13,584	17,291	<b>8,719</b>
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	14,351	16,017	10,289	16,583	<b>8,490</b>
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	47,356	46,332	49,674	50,353	<b>50,757</b>
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	122	143	175	221	<b>264</b>
Otras cuentas de registro	<u>3,761,261</u>	<u>3,150,463</u>	<u>3,394,401</u>	<u>3,318,620</u>	<u><b>3,493,224</b></u>
	<u>4,619,129</u>	<u>3,957,275</u>	<u>4,195,270</u>	<u>4,246,777</u>	<u><b>4,403,132</b></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 MXN3,880 millones.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas / Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
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 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014	31 Mar 2014	
Ingresos por intereses	7,474	7,246	7,125	7,149	<b>7,027</b>	7,474	<b>7,027</b>
Gastos por intereses	(2,262)	(2,138)	(1,925)	(1,931)	<b>(1,913)</b>	(2,262)	<b>(1,913)</b>
Margen financiero	<u>5,212</u>	<u>5,108</u>	<u>5,200</u>	<u>5,218</u>	<u><b>5,114</b></u>	<u>5,212</u>	<u><b>5,114</b></u>
Constitución de provs. globales	(1,568)	(2,735)	(1,518)	(2,265)	<b>(1,525)</b>	(1,568)	<b>(1,525)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,644</u>	<u>2,373</u>	<u>3,682</u>	<u>2,953</u>	<u><b>3,589</b></u>	<u>3,644</u>	<u><b>3,589</b></u>
Comisiones y tarifas	1,969	2,119	2,112	2,158	<b>1,897</b>	1,969	<b>1,897</b>
Manejo de cuenta	89	95	87	85	<b>65</b>	89	<b>65</b>
Comisiones por servicios	1,880	2,024	2,025	2,073	<b>1,832</b>	1,880	<b>1,832</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(424)	(429)	(444)	(513)	<b>(435)</b>	(424)	<b>(435)</b>
Resultado por intermediación	584	630	669	390	<b>602</b>	584	<b>602</b>
Cambios	(233)	433	252	527	<b>53</b>	(233)	<b>53</b>
Compra venta de valores, neta	106	55	63	220	<b>140</b>	106	<b>140</b>
Operaciones de reporte	-	-	-	-	<b>-</b>	-	<b>-</b>
Swaps	311	1,296	518	(22)	<b>603</b>	311	<b>603</b>
Res. por valuación de mercado	663	(1,009)	(70)	(431)	<b>(23)</b>	663	<b>(23)</b>
Res. por intermediación Swaps	63	174	117	234	<b>(21)</b>	63	<b>(21)</b>
En valores realizados FX options	(326)	(319)	(211)	(138)	<b>(150)</b>	(326)	<b>(150)</b>
Otros Ingresos de la operación	665	1,369	25	749	<b>861</b>	665	<b>861</b>
Gastos de administración y promoción	5,076	5,486	5,406	5,605	<b>5,368</b>	5,076	<b>5,368</b>
Gastos de personal	2,239	2,358	2,461	2,343	<b>2,460</b>	2,239	<b>2,460</b>
Gastos de administración	2,391	2,674	2,505	2,939	<b>2,511</b>	2,391	<b>2,511</b>
Depreciaciones y amortizaciones	446	454	440	323	<b>397</b>	446	<b>397</b>
Resultado de la operación	<u>1,362</u>	<u>576</u>	<u>638</u>	<u>132</u>	<u><b>1,146</b></u>	<u>1,362</u>	<u><b>1,146</b></u>
Participación en el resultado de subs.	7	14	9	13	<b>12</b>	7	<b>12</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>1,369</u>	<u>590</u>	<u>647</u>	<u>145</u>	<u><b>1,158</b></u>	<u>1,369</u>	<u><b>1,158</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	(69)	(592)	(348)	(667)	<b>(159)</b>	(69)	<b>(159)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>(378)</u>	<u>159</u>	<u>258</u>	<u>1,033</u>	<u><b>149</b></u>	<u>(378)</u>	<u><b>149</b></u>
Resultado por operaciones continuas	<u>922</u>	<u>157</u>	<u>557</u>	<u>511</u>	<u><b>1,148</b></u>	<u>922</u>	<u><b>1,148</b></u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	(1)	<b>-</b>	-	<b>-</b>
Participación no controladora	-	-	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
Utilidad (pérdida) neta	<u>922</u>	<u>157</u>	<u>557</u>	<u>510</u>	<u><b>1,147</b></u>	<u>922</u>	<u><b>1,147</b></u>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
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 2014

**Capital Contribuido**

	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de 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
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>5,680</b>	<b>27,088</b>		<b>10,973</b>	<b>1,436</b>	<b>290</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,146</b>	<b>2</b>	<b>47,606</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>												-
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades					2,146					(2,146)		-
Constitución de reservas												-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores												-
Pago de dividendos					(576)							(576)
Otros												-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>					<b>1,570</b>					<b>(2,146)</b>		<b>(576)</b>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>												
<b>Utilidad Integral</b>												
Resultado neto										1,147	<b>1</b>	<b>1,148</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						96						<b>96</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo							39					<b>39</b>
Efecto acumulado por conversión												-
Resultado por tenencia de activos no monetarios												-
Otros					(21)							(21)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>					<b>(21)</b>	<b>96</b>	<b>39</b>			<b>1,147</b>	<b>1</b>	<b>1,262</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2014</b>	<b>5,680</b>	<b>27,088</b>		<b>10,973</b>	<b>2,985</b>	<b>386</b>	<b>30</b>			<b>1,147</b>	<b>3</b>	<b>48,292</b>

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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/ Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

[www.cnby.gob.mx](http://www.cnby.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE  
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 2014

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,147</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>3,352</b>
Depreciaciones y amortizaciones	345
Amortizaciones de activos intangibles	51
Provisiones	1,488
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(11)
Other	1,469
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	(7,825)
Cambio en deudores por reporto	500
Cambio en derivados (activo)	941
Cambio en cartera de crédito	(3,077)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	6
Cambio en bienes adjudicados	7
Cambio en otros activos operativos	(12,768)
Cambio en captación tradicional	(18,380)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,200
Cambio en acreedores por reporto	19,110
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(586)
Cambio en derivados (pasivo)	(634)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(8)
Cambio en otros pasivos operativos	(2,831)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(19,347)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(224)
Pago por adquisición de activos intangibles	(90)
Otros	(12)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(326)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(576)
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(576)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(15,750)</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>55,407</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>39,657</b>

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.hsb.com.mx](http://www.hsb.com.mx), Grupo HSBC México / Relación con Inversionistas / Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
Valores gubernamentales	25,840	26,795	34,285	49,353	<b>48,347</b>
Títulos bancarios	1,566	954	256	2,240	<b>2,170</b>
Acciones	8,765	5,186	3,497	5,319	<b>2,624</b>
Otros	1,054	1,195	1,105	1,656	<b>1,590</b>
Títulos para negociar	<u>37,225</u>	<u>34,130</u>	<u>39,143</u>	<u>58,568</u>	<u><b>54,731</b></u>
Valores gubernamentales	100,977	85,250	83,951	92,117	<b>101,179</b>
Títulos bancarios	1,888	1,854	1,893	508	<b>538</b>
Obligaciones y otros títulos	1,938	1,994	2,013	3,456	<b>3,421</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	<u>104,803</u>	<u>89,098</u>	<u>87,857</u>	<u>96,081</u>	<u><b>105,138</b></u>
Cetes especiales (neto)	13,746	14,175	14,712	15,165	<b>15,543</b>
Títulos bancarios	63	64	63	95	<b>96</b>
Títulos corporativos	1,853	1,874	1,550	1,513	<b>1,513</b>
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,662</u>	<u>16,113</u>	<u>16,325</u>	<u>16,773</u>	<u><b>17,152</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>157,690</u>	<u>139,341</u>	<u>143,325</u>	<u>171,422</u>	<u><b>177,021</b></u>

En el primer trimestre de 2014 se observa un incremento de MXN 5,599 millones con respecto al cuarto trimestre del 2013 en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN 8,434 millones, Acciones MXN (2,695) Millones, Títulos bancarios MXN (39) Millones, Cetes especiales por MXN 378 millones y Otros MXN (101) millones.

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	38,466	30,295	28,398	34,552	<b>53,853</b>
Acreeedores por reporto títulos bancarios	-	-	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	142	226	115	213	<b>22</b>
Acreeedores por reporto	<u>38,608</u>	<u>30,521</u>	<u>28,513</u>	<u>34,765</u>	<u><b>53,875</b></u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	10,500	13,000	9,000	8,000	-
Premios devengados por recibir	14	16	8	1	-
Total deudores por reporto	<u>10,514</u>	<u>13,016</u>	<u>9,008</u>	<u>8,001</u>	-
Valores gubernamentales	7,281	3,182	6,407	7,500	-
Intereses por colaterales dados en garantía	4	1	1	1	-
Total Colaterales dados en garantía	<u>7,285</u>	<u>3,183</u>	<u>6,408</u>	<u>7,501</u>	-

## Instrumentos Financieros Derivados

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de marzo 2014

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	18,432	16,270	4,962	4,214	110	109	0	0	2,911
Tasa de Interés	24,985	25,509	164	161	153	77	0	0	(445)
Acciones	0	0	5	5	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>43,417</b>	<b>41,779</b>	<b>5,131</b>	<b>4,380</b>	<b>263</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,466</b>

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	0	120	0	0	0	0	0	0	(120)
Tasa de Interés	62	544	0	0	0	0	0	0	(482)
<b>Total</b>	<b>62</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(602)</b>

## Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014
<b>Préstamo de Valores</b>					
Cetes	719	1,009	1,212	3,929	<b>1,213</b>
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	3,425	6,085	2,597	5,151	<b>7,230</b>
Incremento o decremento por valuación	(60)	(17)	(13)	(4)	<b>47</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4,084</b>	<b>7,077</b>	<b>3,796</b>	<b>9,076</b>	<b>8,490</b>

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2014

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	80,774	7,230	18,903	36,497	23,579	166,983
Dólares	25,331	128	-	-	-	25,459
Udis Banxico	-	-	-	-	959	959
<b>Total</b>	<b>106,105</b>	<b>7,358</b>	<b>18,903</b>	<b>36,497</b>	<b>24,538</b>	<b>193,401</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	8,843	-	70	1,634	621	11,168
Dólares	1,504	-	-	-	-	1,504
Udis Banxico	-	-	-	-	78	78
<b>Total</b>	<b>10,347</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>1,634</b>	<b>699</b>	<b>12,750</b>

**Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada****HSBC México, S.A. (Banco)**

Saldos en millones de pesos al 31 de marzo de 2014

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	389				
Calificada	232,669				
<b>Riesgo A</b>	<b>158,113</b>	<b>713</b>	<b>23</b>	<b>63</b>	<b>799</b>
Riesgo A-1	136,418	451	23	63	537
Riesgo A-2	21,695	262	0	0	262
<b>Riesgo B</b>	<b>52,628</b>	<b>479</b>	<b>2,225</b>	<b>143</b>	<b>2,847</b>
Riesgo B-1	29,468	129	1,346	143	1,618
Riesgo B-2	16,121	127	879	0	1,006
Riesgo B-3	7,039	223	0	0	223
<b>Riesgo C</b>	<b>9,388</b>	<b>474</b>	<b>1,003</b>	<b>157</b>	<b>1,634</b>
Riesgo C-1	8,153	327	1,003	157	1,487
Riesgo C-2	1,235	147	0	0	147
<b>Riesgo D</b>	<b>10,966</b>	<b>4,199</b>	<b>1,390</b>	<b>9</b>	<b>5,598</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>1,574</b>	<b>855</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>920</b>
Total	233,058	6,720	4,705	373	11,798
Menos:					
Reservas constituidas					11,798
Exceso					0

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de marzo de 2014.

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

El 24 de junio de 2013, la CNBV emitió cambios a las Disposiciones, relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Con excepción de la metodología para calificar entidades financieras, de conformidad con el artículo Segundo Transitorio de las Disposiciones, HSBC optó por aplicar anticipadamente la metodología a partir del mes de junio 2013. En lo que se refiere a la calificación de la cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras, el artículo Tercero transitorio de las Disposiciones estableció que la entrada en vigor de la nueva metodología sería el 1 de enero de 2014 y, a más tardar el 30 de junio de 2014, las instituciones deberían reconocer el impacto financiero por la creación de reservas adicionales derivado de los cambios en la metodología. Derivado de lo anterior, HSBC optó por aplicar a partir del mes de marzo 2014 la nueva metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras. Como resultado de esta aplicación, HSBC reconoció en marzo 2014 un cargo al capital contable por \$30 mdp (\$22 mdp neto de impuestos diferidos).

El resto de la cartera comercial, con excepción de Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina la aplicable a la operación. Para Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011 basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

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

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de marzo del 2014 ascendió a MXN 1,525 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN 1,850 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 45 millones.

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

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN m)
Consumo	12.37%	71.12%	47,061
Hipotecario	3.87%	26.95%	25,236
Comercial*	11%	42%	134,691

Cifras a Marzo de 2014

\*Comercial - Excluye Proyectos de Inversión con Fuente de pago propia.

**Movimientos de Cartera Vencida****HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<u>31 Mar 2013</u>	<u>30 Jun 2013</u>	<u>30 Sep 2013</u>	<u>31 Dic 2013</u>	<u>31 Mar 2014</u>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	4,013	4,327	8,278	10,482	<b>12,156</b>
Entradas a cartera vencida	3,465	7,876	5,958	6,622	<b>8,516</b>
Traspaso desde cartera vigente	<u>3,465</u>	<u>7,876</u>	<u>5,958</u>	<u>6,622</u>	<u><b>8,516</b></u>
Salidas de cartera vencida	3,151	3,925	3,754	4,948	<b>7,922</b>
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	82	94	101	58	<b>38</b>
Créditos liquidados	1,819	2,088	2,611	3,140	<b>4,699</b>
Cobranza en efectivo	608	868	1,232	1,579	<b>3,036</b>
Cobranza en especie	0	1	3	11	<b>1</b>
Castigos	1,211	1,219	1,376	1,550	<b>1,662</b>
Traspaso a cartera vigente	<u>1,216</u>	<u>1,788</u>	<u>1,050</u>	<u>1,746</u>	<u><b>3,185</b></u>
Ajuste cambiario	<u>-34</u>	<u>45</u>	<u>8</u>	<u>-4</u>	<u><b>0</b></u>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<u>4,327</u>	<u>8,278</u>	<u>10,482</u>	<u>12,156</u>	<u><b>12,750</b></u>

**Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada****Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, establecieron entre otros el programa de acuerdo crediticio a deudores de las instituciones de crédito llamado:

- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas. El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio con el Gobierno Federal para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para créditos a la vivienda. Este esquema de terminación anticipada (ETA) consistió en que aquellos créditos incorporados, recibieron a más tardar el 31 de diciembre de 2010 el beneficio del descuento correspondiente sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Banco en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los certificados de la tesorería a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la CNBV. Al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el ETA, se analizan como se muestra a continuación:

		<b>Marzo 2014</b>		<b>Diciembre 2013</b>	
		<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>
ETA/BADCV	\$	<u>389</u>	<u>3</u>	<u>386</u>	<u>3</u>

A continuación se muestran los principales importes relacionados con el esquema de terminación anticipada.

	A cargo del	
	Banco	Gobierno Federal
Descuentos otorgados	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Banco	93	-
Descuento otorgado al 31 de diciembre de 2010	550	973
Descuentos de créditos susceptibles <sup>(a)</sup>	(2)	(3)
Descuentos de créditos que no demostraron cumplimiento de pago <sup>(b)</sup>	(12)	(26)
Créditos reestructurados al amparo del convenio a más tardar a fecha de corte	(1)	-
Total descuento otorgado al 31 de diciembre de 2011	535	944
Total de descuentos adicionales otorgados por el Banco que no pertenecen a ETA	(93)	-
Total de descuentos otorgados por el Banco pertenecientes a ETA	\$ 442	944

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

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

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

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

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010	\$ 70
Quitas, descuentos y/o bonificaciones del Banco	(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Banco	(550)
Provisión adicional cargada en resultados	496
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	\$ 14

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944, dividido en cinco parcialidades de \$189 cada una. Al 31 de diciembre de 2013 se han recibido tres parcialidades y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2014 y 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 por el ETA asciende a \$378, a ambas fechas, de principal más \$12 y \$8, respectivamente, del costo financiero acumulado no cobrado.

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

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

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre 2013 asciende a \$57 y \$7 respectivamente.

Respecto al IMOR, a continuación se muestra una tabla con su detalle a partir de enero 2014.

PERIODO	SALDO DE CARTERA VENCIDA	SALDO DE CARTERA TOTAL	IMOR
ene-14	52,654,939.58	959,900,297.24	5.49%
feb-14	48,916,510.57	948,986,654.99	5.15%
mar-14	57,230,595.10	931,729,943.13	6.14%

<b>PROMEDIO</b>	<b>5.59%</b>
-----------------	--------------

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 31 de marzo de 2014.

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

## Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2014

	<u>31 Mar 2013</u>	<u>30 Jun 2013</u>	<u>30 Sep 2013</u>	<u>31 Dic 2013</u>	<u>31 Mar 2014</u>
Reservas preventivas de crédito	5,485	5,783	5,957	6,705	<b>6,826</b>
Valuación de títulos	(515)	103	(41)	24	<b>64</b>
Pérdidas fiscales	11	6	5	4	<b>11</b>
Reservas diversas	667	677	670	1,005	<b>653</b>
PTU causada	128	69	95	121	<b>141</b>
Bienes adjudicados	249	258	265	277	<b>292</b>
Otros	166	196	214	217	<b>215</b>
Activo fijo y pagos anticipados	351	293	337	347	<b>407</b>
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(887)	(901)	(912)	(990)	<b>(1,006)</b>
<b>Total impuestos diferidos</b>	<u>5,655</u>	<u>6,484</u>	<u>6,590</u>	<u>7,710</u>	<u><b>7,603</b></u>

## 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 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.21%	1.88%	1.89%	1.87%	1.91%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	4.80%	4.21%	4.24%	3.97%	3.94%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.06%	0.05%	0.06%	0.05%	0.05%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.91%	0.97%	0.84%	0.73%	0.70%
UDIS					
Captación tradicional	0.17%	0.16%	0.15%	0.17%	0.17%

## 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).

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Monto en circulación Millones de MXN	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
HSBC 08 (1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	4	20-SEP-2018
HSBC 08-2 (2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,273	8	10-DIC-2018
HSBC 09D (3)	30-JUN-2009	3,916	US\$	3,915	1	28-JUN-2019
HSBC 13-1D (4)	31-ENE-2013	1,436	US\$	1,436	1	10-DIC-2022
		<b>9,471</b>		<b>9,442</b>	<b>14</b>	

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

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	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSB0001 06 (1)	10-MAY-2006	1,000	MXN	1,000	39	27-ABR-2016
HSBC 13 (2)	09-DIC-2013	2,300	MXN	2,300	0	03-DIC-2018
HSBC 13-2 (3)	09-DIC-2013	2,700	MXN	2,700	68	27-NOV-2023
		<b>6,000</b>		<b>6,000</b>	<b>107</b>	

(1) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 9.08%

(2) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIE 1m + 0.3 p.p.

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

En adición se cuenta con bonos bancarios estructurados por un monto de MXN50 millones.

## Capital

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

#### Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2013 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN3,714 millones

El 21 de marzo de 2014, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, mismo que fue pagado el día 28 de marzo de 2014 a razón de \$1.341549107326310 por acción, por cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN3,781 millones.

El capital social de la empresa está establecido en la suma de MXN 5,637 millones representado por 2'818,383,598 acciones.

#### Movimientos de Capital de Subsidiarias

##### HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2013 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN2,146 millones.

El 21 de marzo de 2014, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas autorizó el pago de un dividendo, el cual fue pagado el día 27 de marzo de 2014 a razón de \$0.2969057373227060 por acción, por cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN576 millones.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN3,880 millones de pesos, representado por 1,940'009,665 acciones.

**Índice de Capitalización****HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Sep</u> <u>2013</u>	<u>31 Dic</u> <u>2013</u>	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	20.6%	20.1%	19.52%	18.00%	<b>18.79%</b>
Capital complementario	4.7%	4.1%	4.45%	4.26%	<b>3.95%</b>
Capital neto	<u>25.3%</u>	<u>24.2%</u>	<u>23.97%</u>	<u>22.26%</u>	<u><b>22.74%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	13.7%	13.4%	12.73%	11.98%	<b>11.88%</b>
Capital complementario	3.1%	2.7%	2.90%	2.83%	<b>2.50%</b>
Capital neto	<u>16.8%</u>	<u>16.1%</u>	<u>15.63%</u>	<u>14.81%</u>	<u><b>14.38%</b></u>
Capital básico	44,749	42,561	43,134	41,871	<b>42,869</b>
Capital complementario	10,343	8,615	9,843	9,908	<b>9,014</b>
Capital neto	<u>55,092</u>	<u>51,176</u>	<u>52,977</u>	<u>51,779</u>	<u><b>51,883</b></u>
Activos en riesgo de crédito	217,415	211,851	221,027	232,602	<b>228,156</b>
Activos en riesgo de mercado	69,952	64,597	77,031	75,882	<b>90,820</b>
Activos en riesgo operacional	40,073	40,500	40,830	41,097	<b>41,813</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>327,440</u>	<u>316,948</u>	<u>338,889</u>	<u>349,581</u>	<u><b>360,789</b></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 CNBV.

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

## Resultados por Valuación y Compraventa

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014	31 Mar 2014
<b>Valuación</b>	843	(856)	168	(78)	88	88
Derivados	532	(121)	(134)	(64)	(64)	(64)
Reportos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	333	(831)	218	(34)	144	144
Divisas	(22)	96	84	20	8	8
Títulos	-	-	-	-	-	-
<b>Compra / venta de valores</b>	(122)	1,358	538	569	638	638
Divisas	(212)	337	168	506	47	47
Derivados	(475)	576	329	(40)	119	119
Reportos	-	-	-	-	-	-
Acciones	35	(180)	(163)	1	3	3
Instrumentos de deuda	530	625	204	102	469	469
<b>Total</b>	<b>721</b>	<b>502</b>	<b>706</b>	<b>491</b>	<b>726</b>	<b>726</b>

## Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2013	31 Mar 2014	31 Mar 2014
Préstamos a funcionarios y empleados	34	34	34	35	34	34
Recuperaciones	5	4	1	11	121	121
Recuperaciones de cartera	187	174	166	166	187	187
Resultado por bienes adjudicados	18	27	33	17	37	37
Venta de activos fijos	-	-	-	(213)	13	13
Estimación por irrecuperabilidad	-	(487)	(23)	(6)	-	-
Otras partidas ingresos (egresos)	329	1,023	268	714	309	309
Otros ingresos (egresos)						
Derivados de operaciones de Seguros	86	81	81	79	72	72
Excedente de reservas crediticias	29	497	(522)	2	86	86
Beneficios por bursatilización	-	-	-	(40)	6	6
Quebrantos Diversos y otros	(67)	(76)	(64)	(107)	(60)	(60)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	621	1,277	(26)	658	805	805

## 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 2014, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Año acumulado al 31 de marzo de 2014			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	3,452	1,357	558	5,367
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,444	161	-80	1,525
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>2,008</b>	<b>1,196</b>	<b>638</b>	<b>3,842</b>
Comisiones y tarifas, neto	1,116	312	124	1,552
Resultado por Intermediación	134	50	542	726
Otros ingresos de la operación	502	133	170	805
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>3,760</b>	<b>1,691</b>	<b>1,474</b>	<b>6,925</b>
Gastos de administración y promoción	3,361	1,325	696	5,382
<b>Resultado de operación</b>	<b>399</b>	<b>366</b>	<b>778</b>	<b>1,543</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	6	3	1	10
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>405</b>	<b>369</b>	<b>779</b>	<b>1,553</b>
Impuestos	30	28	59	117
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>375</b>	<b>341</b>	<b>720</b>	<b>1,436</b>
Operaciones discontinuadas	23	2	-	25
Participación no controladora	-1	-	-	-1
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>397</b>	<b>343</b>	<b>720</b>	<b>1,460</b>

La información de cartera y depósitos condensado por segmentos al 31 de marzo de 2014, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	Total
Cartera de crédito (neto)	62,105	82,833	49,416	194,353
Captación tradicional	152,493	92,825	23,729	269,047

## 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 2014, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Total
<b>Balance</b>							
Disponibilidades – activo	-	363	-	-	4	14	<b>381</b>
Captación – pasivo	(381)	-	-	-	-	-	<b>(381)</b>
Deudores por Primas	-	-	-	-	-	39	<b>39</b>
Otras cuentas por cobrar	696	337	3	92	-	-	<b>1,128</b>
Acreedores diversos	(469)	(418)	(49)	(96)	(7)	(130)	<b>(1,169)</b>
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Otros Activos, Cargos Diferidos	-	2	-	-	-	-	<b>2</b>
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	(2)	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
<b>Total</b>	<b>(156)</b>	<b>284</b>	<b>(46)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>(75)</b>	<b>-</b>
<b>Resultados</b>							
Comisiones pagadas	(6)	-	(79)	-	-	(40)	<b>(125)</b>
Comisiones cobradas	83	6	4	-	-	-	<b>93</b>
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	(2)	27	<b>25</b>
Resultado en Participación de Subsidiarias	-	-	-	-	(25)	-	<b>(25)</b>
Ingresos por intereses	-	2	-	-	-	-	<b>2</b>
Gastos por intereses	(2)	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	49	<b>49</b>
Gastos de admón. y promoción	(127)	(1)	-	-	-	(4)	<b>(132)</b>
Servicios administrativos	(46)	(6)	(25)	(74)	(1)	(64)	<b>(216)</b>
Otros Productos	207	-	-	124	-	-	<b>331</b>
<b>Total</b>	<b>109</b>	<b>1</b>	<b>(100)</b>	<b>50</b>	<b>(28)</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>

## 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 el trimestre terminado el 31 de marzo de 2014. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de pesos</i>	<b>31 mar 2014</b>
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>1,460</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro <sup>†</sup>	29
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés <sup>†</sup>	(50)
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos <sup>†</sup>	(259)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) <sup>†</sup>	(62)
Otras diferencias en principios contables <sup>†</sup>	(96)
<b>Ingreso neto bajo IFRS</b>	<b>1,022</b>
<b>Equivalente en US\$ millones</b>	<b>77</b>
Suma de impuestos	<b>(180)</b>
<b>Utilidad antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>842</b>
<b>Equivalente en US\$ millones</b>	<b>64</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	13.23
<sup>†</sup> 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 y otros ajustes para la tasa efectiva de interés

##### **CCSCGF**

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

##### **IFRS**

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

**3. Estimación preventiva para riesgos crediticios****CCSCGF**

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

Las recuperaciones de castigos son presentados en otros ingresos de la operación.

**IFRS**

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

Las recuperaciones de castigos son presentados en estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

**4. Valor presente de contratos de seguros a largo plazo****CNSF**

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

**IFRS**

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.

## Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de marzo de 2014

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,940,009,665	99.99%	1,939,933,439
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	100.00%	392,199
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	482,620,848	100.00%	482,620,841
HSBC Global Asset Management (México) , S.A. de C.V.	1,000	100.00%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,089	100.00%	480,088
<b>Total</b>	<b>2,423,503,802</b>		<b>2,423,427,566</b>

## Calificación HSBC México, S.A.

### HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard &amp; Poors</u>	<u>Fitch</u>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	-	BBB+	A
Depósitos largo plazo	A3	-	-
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB+	A+
Depósitos largo plazo	A2	BBB+	-
Corto plazo	P-1	A-2	F1
<b>BFSR (Moody's)</b>	C-	-	-
<b>Escala individual/Soporté (Fitch)</b>	-	-	bbb / 1
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Estable	Estable	Estable
<b>Fecha de Calificación</b>	12-Feb-14	20-Dic-13	14-Ago-13

## Políticas Contables

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

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV y la CNSF, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difieren de las NIF.

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

### Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. El CINIF ha emitido las NIF y mejoras a las NIF que se mencionan a continuación:

NIF C-11 "Capital Contable"

Requiere que para que los anticipos para futuros aumentos de capital se presenten en el capital, además de que debe existir resolución en asamblea de socios o propietarios de que se aplicarán para aumentos al capital social en el futuro, se fije el precio por acción a emitir por dichos anticipos y que se establezca que no serán reembolsables antes de ser capitalizados, para que califiquen como capital contable.

Señala en forma genérica cuándo un instrumento financiero reúne las características de capital, para ser considerado como tal, ya que de otra manera sería un pasivo. Sin embargo, la normativa específica para distinguir un instrumento financiero de capital y uno de pasivo, o los componentes de capital y de pasivo dentro de un mismo instrumento financiero compuesto, se trata en la NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”

#### NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”

Establece que la principal característica para que un instrumento financiero califique como instrumento de capital es que el tenedor del mismo esté expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad, en lugar de tener derecho a cobrar un monto fijo de la entidad.

Cuando se reúnan ciertas características, por excepción, en tanto no exista otra obligación ineludible de pago a favor del tenedor, un instrumento redimible se clasifica como capital.

Incorpora el concepto de subordinación

Se permite clasificar como capital un instrumento con una opción para emitir un número fijo de acciones en un precio fijo establecido en una moneda diferente a la moneda funcional de la emisora, siempre y cuando la opción la tengan todos los propietarios de la misma clase de instrumentos de capital, en proporción a su tenencia.

En diciembre 2013, el CINIF publicó el documento llamado “Mejoras a las NIF 2014” el cual contiene ciertas modificaciones a algunas NIF ya existentes.

#### Mejoras a la NIF C-5 “Pagos anticipados”,

Establece que los montos pagados en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción y no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales pagos anticipados. Adicionalmente establece que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados, así como en su caso las reversiones de dichas pérdidas, deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo.

#### Mejoras a la NIF C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”

Establece que la pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, y la pérdida por deterioro de activos de larga duración dispuestos para su venta y sus aumentos y disminuciones, deben presentarse en los resultados del periodo, en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce su depreciación o amortización. La pérdida por deterioro y su reversión, en el valor de los activos intangibles con vida indefinida, incluyendo el crédito mercantil, debe presentarse en los resultados del periodo en el rubro en que se presenten los gastos por depreciación y amortización de los activos de la unidad generadora de efectivo con la que estén asociados dichos activos intangibles. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

Asimismo establece que, para la presentación de las pérdidas por deterioro de las inversiones en asociadas, negocios conjuntos, otras inversiones permanentes, y su crédito mercantil, debe atenderse a lo establecido en la NIF C-7, la cual indica que estas se reconocen en el rubro denominado participación en la utilidad o pérdida neta de otras entidades.

Adicionalmente establece que los activos y pasivos identificados con la discontinuación de una operación deben presentarse en el estado de situación financiera agrupados en un solo renglón de activos y otro de pasivos, clasificados en el corto plazo, sin compensación entre ellos y que dichas partidas deben presentarse en el largo plazo en el caso de que se trate de acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso, y establece que la entidad no debe reformular los estados de situación financiera de periodos anteriores por dicha reclasificación.

## II. Cambio de metodología para la clasificación de cartera crediticia comercial

El 24 de junio de 2013, la CNBV emitió cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones), relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a: proyectos

con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. El artículo tercero transitorio de las Disposiciones estableció que la entrada en vigor de la nueva metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras referida en la fracción IV del artículo 110 de las mencionadas Disposiciones sería el 1 de enero de 2014, y que a más tardar el 30 de junio de 2014 las instituciones deberían reconocer el impacto financiero por la creación de reservas adicionales derivado de los cambios en la metodología. Derivado de lo anterior HSBC, optó por aplicar a partir del mes de marzo 2014 la nueva metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras. Como resultado de esta aplicación HSBC reconoció en marzo 2014 un cargo al capital contable por \$31 mdp (\$22mdp neto de impuestos diferidos)

HSBC no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de esta nueva metodología correspondiente al cierre de diciembre 2013 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 la nueva metodología 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” que solicitó la CNBV en el artículo Cuarto transitorio de las modificaciones a las Disposiciones publicadas el 24 de junio de 2013.

A continuación se muestra un comparativo entre los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios de la cartera comercial otorgada a entidades financieras, calculados con las metodologías publicadas el 24 de junio de 2013, comparados con los calculados de acuerdo a las metodologías vigentes con anterioridad a esa fecha, ambos calculados al 31 de marzo de 2014.

MXN Millones	
Metodología anterior	Metodología actual
134	174

### ***III. Programa de apoyo a damnificados por los fenómenos meteorológicos “Ingrid” y “Manuel”:***

Derivado de los desastres naturales ocasionados por los fenómenos hidrometeorológicos “Ingrid” y “Manuel” que afectaron varias localidades de la República Mexicana, y como acción tendiente a apoyar a los acreditados afectados por dichos fenómenos naturales, la CNBV mediante el oficio P065/2013 de fecha 18 de octubre de 2013 autorizó a las instituciones de crédito del país ciertos criterios contables especiales aplicables a créditos de clientes que tuvieran sus domicilios o fuente de pago de sus créditos en las localidades de la República Mexicana declaradas en emergencia o desastre natural por la Secretaría de Gobernación mediante publicación en el DOF durante los meses de septiembre y octubre de 2013. Los criterios contables autorizados se refieren a no considerar como cartera vencida de conformidad con los párrafos 56 al 61 del criterio B-6 del anexo 33 de las Disposiciones; ni como reestructura de conformidad con lo establecido en el párrafo 26 del mismo criterio B-6, los créditos a los que se les haya aplicado el beneficio mencionado en el párrafo siguiente, siempre y cuando se cumpliera con lo siguiente: 1) que el crédito estuviera reconocido como vigente a la fecha del siniestro; 2) que los trámites de reestructuración o renovación concluyera a más tardar 120 días naturales después de la fecha del siniestro; y 3) que el nuevo plazo de vencimiento no fuera mayor a tres meses a partir de la fecha en que hubieren vencido.

El beneficio que HSBC puso a disposición de sus clientes, que así lo solicitaran, consiste en el diferimiento total de sus pagos hasta por tres meses. El programa aplicó para los créditos a la vivienda con garantía hipotecaria, crédito automotriz, créditos personales, créditos de nómina, tarjeta de crédito y créditos PYME.

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2014, el importe que se hubiera registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados, de no haberse aplicado los criterios contables especiales autorizados por la CNBV, el cuál se refieren a intereses, fue inmaterial.

Debido a que el beneficio aplicado por HSBC solo se trató del diferimiento del pago de principal e intereses hasta por 3 meses, no fue necesario hacer ningún registro en la contabilidad derivado de la aplicación de este programa de apoyo a los damnificados.

## Políticas de Tesorería

---

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

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

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

## Política de Dividendos

---

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

### Dividendos Pagados

La frecuencia con que el 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:

- 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.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 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, el riesgo de error y proveer una seguridad razonable de que la institución opera de una manera prudente y sana.

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 y del desarrollo del negocio. 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, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos.
- 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 es responsable 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, abarcando los controles tanto financieros como no financieros; confirmaciones periódicas de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de auditoría interna; informes de auditoría externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes regulatorios.

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.

## 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 discretionales (crédito, mercado y liquidez) y no discretionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

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

### Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

---

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

---

El Consejo constituyó el Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. El Comité podrá sesionar con la frecuencia con la que se considere necesario. Se espera que el Comité sesione de forma mensual, y por lo regular se llevará a cabo la cuarta semana del mes.

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 consejeros externos y Funcionarios de primer nivel de HSBC México, incluyendo al Director General HBMX, Director General HBMX, Director Riesgos Latinoamérica, DGA Riesgos HBMX, DGA Auditoría HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Corporativo y CTSO HBMX, DGA Finanzas HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo Mercados Globales HBMX, Director Ejecutivo Banca Privada, Gerente Análisis de Crédito (Secretario). El Comité es presidido por un Consejero Externo.

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

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
- ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
- ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas
- ▶ Nombrar y remover al Director de la UAIR ("Unidad para la Administración Integral de Riesgos"). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Compañía, así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.
- ▶ Asegura, el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administración del Riesgo. Crédito, Riesgo de Mercado, Líquidos, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Security & Fraud así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Compañía a nivel local, regional o global.
- ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad
  - ✓ Banco, Casa de Bolsa (incluyendo fondos de inversión), Fianzas, Operadora de Fondos, Seguros, Seguro de Vida y entidades de pensiones, mensualmente.
  - ✓ Real Estate y entidades Foundation, semestralmente.

La lista de entidades legales de HBMX debe ser actualizada de manera semestral.

## 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. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

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

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

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

#### Riesgo de Sobretasa

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

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

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

## Vega o Riesgo de Volatilidad

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

## Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

A la par de este cálculo se realiza la extrapolación lineal del 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, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Trading Intent. 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 y Trading Intent).

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de "Trading Intent" 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 "Trading Intent" y "Accrual" para el primer trimestre del 2014 (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		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 1er. Trimestre 2014	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2014	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2014	Límites*
Total	16.51	38.00	3.97	15.00	13.25	35.00
Tasas	13.82	40.00	3.65	10.00	12.27	38.00
Margen Crediticio	3.90	22.00	0.64	4.00	3.22	22.00
Tipo de Cambio	0.80	5.00	0.80	5.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.08	4.50	0.08	2.00	0.00	2.5
Volatilidades FX	0.02	2.00	0.02	2.00	N/A	N/A
Equities	0.01	2.50	0.00	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

\*Valor absoluto

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

	31-dic-13	31-mar-14	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2013	Promedio 1er. Trimestre 2014
Banco	16.78	13.74	38.00	17.51	16.51
Accrual	13.30	11.63	35.00	15.55	13.25
Trading Intent	4.11	4.40	15.00	3.29	3.97

\*Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del primer trimestre del 2014 varió -18.12% 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 2014 varió -5.71% 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 31 de diciembre del 2013 y 31 de marzo del 2014, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	31-dic-13	31-mar-14
VaR Total *	17.51	16.51
Capital Neto **	3,957.35	3,974.22
VaR / Capital Neto	0.44%	0.42%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

\*\* Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.42% del capital neto en el primer trimestre del 2014.

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

	31-dic-13	31-mar-14	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2013	Promedio 1er. Trimestre 2014
Banco	(1.279)	(1.254)	1.900	(1.196)	(1.382)
Accrual	(1.101)	(1.139)	1.450	(1.074)	(1.206)
Trading Intent	(0.178)	(0.115)	0.450	(0.122)	(0.175)

\* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del primer trimestre del 2014 varió -1.95% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2014 varió 15.55% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-13	31-mar-14	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2013	Promedio 1er. Trimestre 2014
Banco	0.034	0.089	0.430	0.043	0.045
Accrual	(0.008)	0.021	0.300	0.006	0.009
Trading Intent	0.042	0.068	0.130	0.037	0.036

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del primer trimestre del 2014 varió 161.76% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al primer trimestre del 2014 varió 4.65% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-13	31-mar-14	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2013	Promedio 1er. Trimestre 2014
Banco	(0.057)	(0.064)	0.150	(0.047)	(0.050)
Accrual	(0.031)	(0.027)	0.050	(0.033)	(0.029)
Trading Intent	(0.026)	(0.037)	0.100	(0.013)	(0.022)

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del primer trimestre del 2014 varió 12.28% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2014 varió 6.38% 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 USD 2,792 millones en el plazo de hasta 7 días, de USD 1,167 millones en el plazo de 1 mes y de USD 267 millones 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 USD 3,013 millones en 7 días, USD 1,321 millones para 1 mes y de USD 405 millones para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez disminuyó por la baja de depósitos y la compra de activos de mayor rentabilidad.

## Riesgo de Crédito

---

### Información Cualitativa

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

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

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

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

### Cartera Comercial

#### 1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

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

#### 2. Modelos de Administración Interna

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

1. Probabilidad de Incumplimiento,
2. Severidad de la Pérdida,
3. Exposición al Incumplimiento.

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

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

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

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

#### 2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial que sean Corporativos Locales o Corporativos con ventas anuales de hasta MXN 12,500 M, los cuales se implementaron en Octubre 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 MXN 100 M.

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

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores está acompañada de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como *Customer Risk Rating* (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales dos corresponden a clientes en incumplimiento.

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

Los modelos de probabilidad de incumplimiento incluidos en el sistema de calificación interno son monitoreados trimestralmente con el objetivo de comprobar su adecuado desempeño, y en caso de que los resultados obtenidos de este

seguimiento no sean los esperados de acuerdo a los estándares del Grupo HSBC, se establecen planes de acción para cumplir con los lineamientos establecidos.

En los resultados del último monitoreo para los modelos de Cartera Comercial desarrollados localmente (para Corporativos con ventas anuales hasta MXN 12,500 M) se observa un buen desempeño estadístico general con un AR (*Accuracy Ratio*) de 0.57, que está por arriba del umbral establecido por Grupo HSBC; sin embargo las tasas de *overrides* se incrementaron en 2013 por arriba del nivel deseado para estos modelos. Cabe señalar que estos 8 modelos se encuentran actualmente en un proceso de mejora.

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBF1 DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides*, las cual se encuentra dentro de los niveles de tolerancia establecidos por el Grupo.

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

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD), 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 incumpla, HSBC México dispone de un modelo local para los clientes empresariales y corporativos. De igual manera, para las Instituciones Financieras Bancarias HSBC México tiene implementado un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

El monitoreo más reciente del modelo de LGD muestra una correlación relativamente baja (17.89%) entre la Severidad observada y la Severidad estimada, por lo que el modelo se encuentra actualmente en proceso de re-desarrollo.

## 2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

En cuanto a la estimación de la Exposición al Incumplimiento (EAD), HSBC México también desarrolló localmente un modelo para los clientes empresariales y corporativos. Asimismo, se estima la exposición al incumplimiento de las Instituciones Financieras Bancarias con base en los lineamientos establecidos por el Grupo HSBC.

El último monitoreo trimestral de desempeño de este modelo muestra una correlación satisfactoria (más del 50%) entre los valores de la EAD observada y la estimada. Sin embargo, con el afán de tener una medición del riesgo más precisa, el modelo de Exposición al Incumplimiento fue modificado en 2012, y actualmente está siendo evaluado bajo los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para posteriormente ser actualizado en los sistemas de cálculo.

## 3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

### Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2014 es de MXN 169,676M, que representa un incremento de MXN 6,753M (ó 4.15%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2014 es de MXN 13,266M, observándose un incremento por MXN 1,038M (ó 8%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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

Línea de Negocio	SalDOS Promedios del trimestre		VAR		SalDOS		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	4T2013	1T2014	(\$)	(%)	Dic-13	Mar-14	(\$)	(%)	Dic-13	Mar-14	(\$)	(%)
CMB	\$95,086	\$96,329	\$1,242	1%	\$97,038	\$96,863	-\$175	0%	\$10,586	\$11,422	\$836	8%
GBM	\$67,610	\$73,050	\$5,441	8%	\$68,819	\$72,767	\$3,948	6%	\$1,642	\$1,844	\$202	12%
GBP	\$226	\$296	\$70	31%	\$275	\$321	\$46	17%	\$0.013	\$0.027	\$0.01	102%
<b>Total</b>	<b>\$162,922</b>	<b>\$169,676</b>	<b>\$6,753</b>	<b>4.15%</b>	<b>\$166,133</b>	<b>\$169,952</b>	<b>\$3,819</b>	<b>2%</b>	<b>\$12,228</b>	<b>\$13,266</b>	<b>\$1,038</b>	<b>8%</b>

## Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

### Información Cualitativa

De manera periódica se lleva a cabo una evaluación de la eficiencia de los modelos de originación de la cartera de consumo e hipotecario, en la cual se verifica que la población que está siendo 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 2014 es de \$5,081,664 miles de peso. Tarjeta de crédito \$3,364,518 consumo \$1,034,027 e hipotecario \$683,120.

## 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 al riesgo legal.

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) el cual, fungiendo como sub-comité del Comité de Administración de Riesgos, es responsable del cumplimiento de las normas y regulaciones vigentes aplicables, así como de conocer y entender el perfil de riesgo de la Institución, establecer las prioridades de gestión del riesgo, evaluar las estrategias y los planes para su mitigación, y dar seguimiento a la evolución de su comportamiento y a los resultados de su mitigación.

El esquema de Controles Operacionales del Grupo se basa en “**Tres líneas de defensa**, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y HTS de manera continua. El modelo establece las responsabilidades administrativas con base en la administración del riesgo y el ambiente de control. El modelo de las tres líneas de defensa deberá aplicarse con sentido común, considerando las estructuras de negocio y de apoyo del Grupo.

### Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa comprende predominantemente la administración de las áreas de negocio globales y HTS (HSBC Technology & Service) que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. Debe verificar que se identifiquen, mitiguen y supervisen todos los riesgos clave en sus actividades y operaciones por medio de un ambiente de

control en proporción con el apetito de riesgo. La administración es responsable de crear sus propios equipos de control, cuando sea necesario, para delegar estas responsabilidades.

### Segunda línea de defensa:

La segunda línea de defensa comprende principalmente las áreas de apoyo globales cuya función es verificar que se cumpla con la declaración del apetito de riesgo del Grupo. Sus responsabilidades son:

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

Asimismo, las áreas de apoyo globales deben mantener y monitorear los controles de los que son directamente responsables.

### Tercera línea de defensa:

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

### Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 10º ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2013, con los cambios y actualizaciones durante el 1er. trimestre de 2014 se tiene un total de 1,773 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 8.07% (143) considerados como Muy Alto Riesgo, 16.86% (299) de Alto Riesgo, 31.42% (557) son de Riesgo Medio y 43.65% (774) están considerados como Riesgo Bajo.

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.

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2014 es de USD 42.76M por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC al cual se presenta en el Comité de la Gestión de Riesgo (RMC).

### 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.

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), Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO) y HTS Risk Management Meeting (HTS RMM).
- 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 metodología estándar del grupo RBPM (Risk Based Project Management), específicamente en el dominio para desarrollo de software que es SDLC (Software Development Life Cycle).
  - V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Management (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), 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, calidad de los proyectos, los cuales 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, a que se ha dado atención pormenorizada a los siguientes riesgos identificados como propios de la función legal:

- ▶ **Riesgo Contractual:** Es el riesgo en que incurre la Institución ocasionando pérdidas financieras, acciones legales o regulatorias y/o daño reputacional debido a que los derechos y / u obligaciones establecidas en el contrato del que sea parte son técnicamente inadecuados. Tales defectos técnicos incluyen: tergiversación, documentación inadecuada, consecuencias no intencionales, incumplimiento involuntario y/o exigibilidad.

No obstante, el Riesgo Contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o reglamentaria o daño reputacional causado por: (i) riesgos comerciales en un contrato como consecuencia de una mala negociación de los términos comerciales básicos (por ejemplo, sobre los precios, plazos, alcance, etc); (ii) Incumplimiento del Negocio con los términos del contrato, como resultado de un error de operación; o (iii) Error del Negocio o la supervisión en el proceso precontractual.

- ▶ **Riesgo de Litigio:** Es el riesgo en el que incurre la Institución ocasionando pérdidas financieras o daños reputacionales debido a un entorno adverso para los litigios y/o deficiencias en la administración de litigios.
- ▶ **Riesgo Legislativo:** Es el riesgo de que la Institución incumpla las leyes de las jurisdicciones en donde opera incluyendo cumplimiento con leyes y cambio de leyes.
- ▶ **Riesgo por Falta de Derechos contractuales:** Es el riesgo de que los activos de la Institución se apropien indebidamente, o de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos e incluyen: infracción, derechos de propiedad y responsabilidad legal.

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:

- ▶ **Control del Riesgo Contractual**

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

Todos los contratos que firme algún representante de la Institución que contenga restricciones que pueden afectar al negocio deben tener la autorización del área jurídica y deberá contar con las autorizaciones necesarias. Adicionalmente, se tienen procedimientos para la revisión regular de los contratos estándar para asegurar que estos se mantengan actualizados y de acuerdo con los posibles cambios o reformas a la regulación aplicable.

▶ Control del Riesgo de Litigio:

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

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

Se tienen procedimientos y normativas para que el departamento Legal sea notificado inmediatamente si existe inicio de litigio o si se procede en contra de la Institución o empleados, manejando las subsecuentes acciones de la demanda.

▶ Control del Riesgo Legislativo:

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

▶ Control del Riesgo por Falta de Derechos Contractuales:

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área Legal cuide en todo momento el correcto uso de las Marcas del Grupo, Marcas Locales, Avisos Comerciales y los Derechos de Autor.

El uso de una marca por un tercero es aprobada previamente por el departamento de Mercadotecnia y el departamento de Comunicaciones de Mercadotecnia y Publicidad de las Oficinas Centrales y es documentada por escrito mediante un acuerdo de licencia, mismo que es emitido por el departamento de Jurídico.

Se establece un procedimiento para que el departamento Legal verifique que cuando se requiera hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, se encuentre debidamente autorizado por su titular.

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

El departamento Legal se involucra en cualquier actividad y campaña de medios sociales que haya sido iniciada por su área de negocio dentro de su jurisdicción. Para todas las actividades en los medios sociales se requiere la aprobación de las Oficinas Centrales de Jurídico.

Al respecto de los Controles Operacionales de Jurídico se basa en el esquema de Tres líneas de defensa, mencionado en el apartado de Riesgo Operacional de este documento, esto con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados a través del ejercicio de la función de primera y de la segunda línea de defensa.

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.

▶ Prevención de lavado de dinero y sanciones relacionadas

En octubre de 2010, HSBC Bank USA suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) con la Oficina del Contralor de la Moneda (Office of the Comptroller of Currency) (“OCC”); y, la matriz indirecta de dicha compañía, HSBC North America Holdings (“HNAH”), suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) emitida por la Junta de la Reserva Federal de EUA (las “Órdenes”). Dichas Órdenes prevén mejoras para establecer un programa efectivo de cumplimiento en el manejo de riesgo en las actividades de HSBC en EUA, incluyendo varios

temas relacionados con la Ley del Secreto Bancario de EUA (“LSB”) y cumplimiento de prevención de lavado de dinero (“PLD”). Continúan las acciones para cumplir con los requerimientos de las Órdenes a fin de asegurar su cumplimiento y para que se mantengan políticas y procedimientos efectivos.

En adición a lo anterior, en diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el pasado en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (“DJ”), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este de Nueva York y con la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Norte del Estado de Virginia Occidental (“DPA de EUA”), HSBC Holdings suscribió un acuerdo diverso de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (New York County District Attorney) (“FDCNY”) (“DPA de FDCN”) y HSBC Holdings suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order), y HSBC Holdings and HNAH suscribieron la aceptación de una sanción monetaria de la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) (“FRB”). En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury’s Financial Crimes Enforcement Network) (“FinCEN”) y una diversa sanción monetaria de OCC. HSBC Holdings también suscribió un convenio con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (Office of Foreign Assets Control) (“OFAC”) en relación con las transacciones históricas que involucran a partes sujetas a sanciones de OFAC y un Compromiso (Undertaking) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (UK Financial Services Authority), (actualmente la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority Direction)) (“FCA”), para cumplir con ciertas obligaciones en relación a PLD en el futuro y con obligaciones relacionados con sanciones.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de US\$1,921m a las autoridades de EUA y continúan cumpliendo con las obligaciones pendientes. El 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación del mismo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) quien evaluará y examinará constantemente la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. La actividad del monitor que inició el 22 de julio de 2013, se está llevando a cabo según lo previsto y es consistente con los plazos y los requisitos establecidos en los acuerdos relevantes.

En el caso de que HSBC Holdings y HSBC Bank USA satisfagan los requerimientos impuestos por el DPA de EUA, entonces los cargos impuestos por el DJ contra estas entidades serán desechados una vez concluido el plazo de duración de cinco años que corresponde al acuerdo. De igual manera, si HSBC Holdings satisface los requerimientos impuestos por el DPA de FDCN, los cargos impuestos por FDCNY en su contra serán desechados una vez concluido el plazo de duración de dos años que corresponde a ese acuerdo. Tanto DJ como FDCNY podrán iniciar acciones en contra de HSBC Holdings o HSBC Bank USA en caso de que estas últimas incumplan los términos y condiciones de sus respectivos acuerdos.

HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (separate consent order) con la OCC en donde se le requiere corregir las circunstancias y las condiciones observadas por la OCC en su último reporte de supervisión, imponiendo ciertas restricciones a HSBC Bank USA respecto de cualquier adquisición del control directo o indirecto de, o inversión en, cualquier subsidiaria financiera nueva, o para iniciar una nueva actividad en sus subsidiarias financieras existentes, salvo que reciba autorización previa de la OCC. HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (separate consent order) con la OCC que lo obliga a adoptar un programa de cumplimiento institucional de forma global.

Los acuerdos con las autoridades de Estados Unidos y del Reino Unido no excluyen la posibilidad de litigios en relación a, entre otras cosas, el cumplimiento de HSBC con leyes de PLD, LSB y sanciones u otras acciones regulatorias o de impartición de justicia relacionadas con PLD, LSB o sanciones que no se encuentren cubiertas bajo los acuerdos.

## Sustentabilidad Corporativa (SC)

---

En HSBC definimos Sustentabilidad como una filosofía empresarial basada en la aplicación de acciones integrales que persiguen resultados a largo plazo, apegados a nuestra ideología de coparticipación generando una relación de confianza con nuestros clientes e instituciones aliadas.

Desde la perspectiva Sustentable, nuestras labores son orientadas a mejorar la calidad de vida en las comunidades donde operamos, apoyando y/o desarrollando programas en tres rubros: educación, medio ambiente y comunidad, todos con el objetivo de lograr una transformación social significativa y reducir en la mayor medida posible el impacto ambiental de nuestras operaciones.

Nuestra estrategia contempla los tres pilares de la Sustentabilidad:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando nuestro impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.
3. Social: Apoyando, mediante inversión comunitaria, proyectos de educación, comunidad y medio ambiente que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado.

Este año se perfila como uno de grandes retos tanto para el negocio como para maximizar el impacto de nuestra Inversión Comunitaria 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.
- Programa de Inglés, con el objetivo de ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, en alianza con Global English.

Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Mujeres Fuerza”: Programa de Empoderamiento de la Mujer para fomentar su desarrollo personal.

Medio ambiente:

- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, un programa dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.
- Programa HSBC por el Agua, iniciativa Global a 5 años con una inversión de USD \$100 millones en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.

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

Para 2014 buscamos invertir \$41.5 millones de pesos, el 75.9% de dicha inversión es realizada por HSBC y el 24.1% por nuestros clientes.

### **1. Negocios Climáticos (Finanzas Sustentables)**

Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB y GBM en la estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”, integrando a los principales actores y coordinando el progreso.

Se ha definido el plan de trabajo de “Negocios Climáticos” en CMB enfocado en la identificar oportunidades de negocio en segmentos específicos para consolidar ingreso.

El pipeline de proyectos incluye: eficiencia energética y proyectos BRT (Bus Rapid Transit).

### **2. Operaciones Sustentables**

En Marzo, se develó en la sucursal Hegel la placa de la certificación "LEED Volume en Operación y Mantenimiento" en representación del primer paquete de 25 sucursales a nivel nacional. El objetivo principal de este proyecto es disminuir el

impacto al medio ambiente de nuestras operaciones a través de la implementación de diferentes iniciativas enfocadas a mejorar la calidad del aire interior, disminuir el consumo eléctrico, el consumo de agua, la generación de residuos.

Con el Programa de Manejo Integral de Residuos trabajamos en la adecuada separación, disposición y reciclaje de los residuos generados en nuestros edificios corporativos como parte de nuestra operación. Gracias este programa hemos reciclado 132.9 toneladas de desperdicio durante el primer semestre del año.

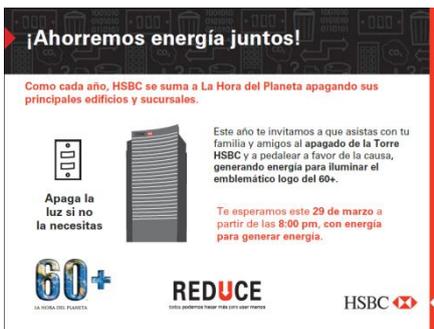
Campaña Global REDUCE: Coordinamos esta campaña global alineados con CRE, HTS y comunicaciones, que tiene como meta reducir nuestras emisiones de CO<sup>2</sup> en una tonelada por persona por año para el 2020. El programa REDUCE implica que cada uno de los colaboradores revisemos nuestras acciones de cada día e implementemos cambios que nos ayuden a reducir nuestra huella ambiental en el planeta, por ejemplo, apagar la computadora en las noches, reciclar nuestra basura, o dejar de imprimir documentos. La campaña se implementó a nivel nacional y es parte de la estrategia de negocio sustentable. Se lanzó el video del programa en donde se explica cómo separar correctamente los residuos en los contenedores localizados en sucursales y edificios corporativos. El video se transmitió en ConectaTV.

También se lanzó la revista de Misión Planeta: Manejo de Residuos, la cual explica de forma sencilla y divertida la forma correcta de separar la basura generada en casa y conceptos como reciclar, reducir, reutilizar, entre otros.



**Hora del planeta.**

El 29 de marzo participamos en esta iniciativa global apagando 11 edificios de HBMX. El evento tomó lugar en la Torre HSBC y toda la comunicación fue alineada a REDUCE. Fue organizado por los equipos de Corporate Real Estate y de Sustentabilidad Corporativa. Más de 100 personas asistieron al evento y generamos un estimado de \$2,623,092 pesos de notas gratuitas.



**3. Comunicación**

Este trimestre, el departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 31 notas de prensa gratuitas, con un valor estimado de \$4,703,170 pesos.

**Campaña de Voluntariado**

Lanzamos la nueva campaña de voluntariado enfocada en comunicar el nuevo esquema e invitar a los líderes a participar con su equipo en nuestras actividades.

**Somos responsables de inspirar a los demás**

**Victor M. Ruizbalzar**  
Director Operativo México Norte  
Programa "Hacer por el agua"  
Objetivo: "Crear una cultura de sostenibilidad"

Como líder, tienes la oportunidad de compartir tu experiencia y ayudar a que otros sigan tus pasos.

Participa en el Programa de Voluntariado de HSBC, y juntos hagamos la diferencia.

Espera las convocatorias a través de la cuenta de correo [edificios.corporativos@hsbc.com.mx](mailto:edificios.corporativos@hsbc.com.mx) o por medio de tu coordinador regional.

**Un buen líder siempre pone el ejemplo**

**Victor M. Ruizbalzar**  
Director Operativo México Norte  
Programa "Hacer por el agua"  
Objetivo: "Crear una cultura de sostenibilidad"

Como líder, tienes la oportunidad de compartir tu experiencia y ayudar a que otros sigan tus pasos.

Participa en el Programa de Voluntariado de HSBC, y juntos hagamos la diferencia.

Espera las convocatorias a través de la cuenta de correo [edificios.corporativos@hsbc.com.mx](mailto:edificios.corporativos@hsbc.com.mx) o por medio de tu coordinador regional.

**Juntos, siempre podemos dar más**

**Oswaldo Pineda**  
Director General Adjunto de HSBC México  
Programa "Cobalar" y "Toda Llave es una Casa"  
Objetivo: "Crear una cultura de sostenibilidad"

Como líder, tienes la oportunidad de compartir tu experiencia y ayudar a que otros sigan tus pasos.

Participa en el Programa de Voluntariado de HSBC, y juntos hagamos la diferencia.

Espera las convocatorias a través de la cuenta de correo [edificios.corporativos@hsbc.com.mx](mailto:edificios.corporativos@hsbc.com.mx) o por medio de tu coordinador regional.

**ACTIVIDADES DE VOLUNTARIADO 2014**

- ▶ MÁS ALLÁ DEL DINERO
- ▶ EMPRENDEDORES CLIMÁTICOS
- ▶ VALORES
- ▶ VENTAJAS
- ▶ HOSPITALES Y CASAS HOGARES
- ▶ ACTIVIDAD CON NIÑOS CON DISCAPACIDAD
- ▶ ARMADO SILLAS
- ▶ SÓLO LEVANTA LA MANO
- ▶ REFORESTACIONES

**INVOLÚCRATE Y PARTICIPA CON TU DGA EN LAS ACTIVIDADES DE VOLUNTARIADO.\***

⇓

**LAS DGAs QUE MÁS VOLUNTARIOS SUMEN PODRÁN GANAR UN OFFSITE.\*\***

\*Fecha límite para alcanzar el reto 24 de octubre.  
\*\*Los Offsites se llevarán a cabo en noviembre.

**ACTIVIDADES DE OFFSITE**

- ▶ ARMADO DE SILLAS
- ▶ CUENTA CUENTOS
- ▶ PINTAR ESCUELA
- ▶ REFORESTACIONES
- ▶ ACTIVIDAD CON NIÑOS CON DISCAPACIDAD
- ▶ CASA HOGAR CON ABUELOS Y NIÑOS
- ▶ ALBERGUE INFANTIL
- ▶ OTRAS

▶ Espera las convocatorias a través de la cuenta de correo [edificios.corporativos@hsbc.com.mx](mailto:edificios.corporativos@hsbc.com.mx) o por medio de tu coordinador regional.

▶ El presupuesto para actividades de offsite no cubre costos de logística.

▶ Revisa el calendario de voluntariado 2014 en: [intranet/funciones/sustentabilidad/voluntariado](http://intranet/funciones/sustentabilidad/voluntariado).



**Video REDUCE**

Lanzamos el video sobre manejo de recursos alineado a REDUCE, que explica cómo separar correctamente los residuos en los contenedores localizados en sucursales y edificios corporativos. El video se transmitió en ConectaTV.



Adicionalmente, desarrollamos exitosamente la campaña de Colectón, la cual nos hizo acreedores del premio en la categoría "Best Toy Drive Comms" en los Future First Toy Drive Awards.



#### **4. Inversión en la Comunidad - Voluntariado**

##### **Colectón**

Colectón fue implementado a nivel nacional, por medio del cual distintos colaboradores de cada uno de los edificios corporativos y Divisionales se involucraron.

Cada Divisional eligió a un colaborador para ser el Coordinador de Colectón en su zona y el mismo procedimiento se llevó cabo en los edificios corporativos

La campaña de comunicación consistió en dos fases:

Fase 1 – se invita a participar a cada uno de los colegas de HSBC en el Colectón

Fase 2 – Cada Coordinador replica la invitación en sus respectivas zonas.

Gracias al gran trabajo en equipo que se realizó y deseos de ayudar por parte de nuestros colaboradores, se logró la recolecta más de 15,000 juguetes en 46 ciudades, beneficiando así a más de 10,000 niños dentro de 65 fundaciones, casas hogar, hospitales, escuelas de bajos recursos e incluso en la Penitenciaría Femenil Santa Martha. Esto no hubiera sido posible sin la participación de 838 voluntarios quienes donaron más de 3,600 horas.

Cabe mencionar, que fuimos galardonados a nivel global dentro de los “Future First Toy Drive Awards 2013” por nuestra campaña anual de Colectón, siendo acreedores a 2 de 4 categorías: “Best Stakeholder Involvement” y “Best Toy Drive Communications”.

##### **Voluntariado Impulsa**

En busca de ofrecer nuevas actividades para el voluntariado HSBC y que sean de impacto en las escuelas atendidas, lanzamos un nuevo programa llamado “Valores” en conjunto con la fundación Impulsa, afiliada a Junior Achievement, logrando por medio de esto la participación de 65 voluntariados en 2 ciudades.

El objetivo del programa es enseñar a los niños de 5o y 6o de primaria la importancia de ejercer los valores humanos en cada momento de sus vidas, tales como: tolerancia, Amistad, respeto, salud física y mental, entre otros.

Por otro lado, concluimos la 1a fase del programa “Ventajas de permanecer en la escuela!”. Gracias a esto, 865 jóvenes de secundaria pudieron conocer más a detalle y concientizarse lo importante que es terminar los estudios.

En mayo comenzaremos los programas “Más Allá del Dinero” y “Emprendedores Climáticos”.

##### **Aprende con HSBC**

El programa “Aprende con HSBC” tiene como objetivo integrar al grupo de parejas de directivos en las comunidades donde operamos a través de distintas actividades de voluntariado en beneficio de los niños, principalmente de escasos recursos. Durante este trimestre 26 voluntarias impartieron Más Allá del dinero a 324 niños de primaria en 4 escuelas. Además, 71 niños recibieron lentes graduados para mejorar su aprendizaje y desempeño escolar.

## **5. Inversión en la Comunidad - Educación**

### **Programa “Sólo levanta la mano”**

Nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano”, en alianza con Fundación Lazos y Fundación Ara ha beneficiado a un total de 4548 niños en situación desfavorable mediante apadrinamiento con clientes y empleados, además de 1,513 niños mediante el programa “Los Amigos de Zippy”, programa que ayuda niños de primero y segundo grado de primaria a desarrollar su salud emocional.

Durante 2014 buscaremos apadrinar 1,045 niños adicionales para un total de 5,593 niños apadrinados y sumar 8 escuelas más para llegar a 34 escuelas en 27 estados.

### **Los Amigos de Zippy**

“Los Amigos de Zippy” es un programa que ayuda niños de primero y segundo grado de primaria a desarrollar su salud emocional. La tercera fase del programa concluyó satisfactoriamente

Durante el ciclo escolar 2012 – 2013, gracias a la aprobación del Comité Global de Future First, se empezó a trabajar con Fundación NEMI beneficiando a 4,831 niños, con una participación de 172 profesores en 58 escuelas.

### **Ver Bien Para Aprender Mejor**

El programa es manejado en conjunto con la Asociación Ver Bien Para Aprender Mejor y la Secretaría de Educación Pública ofreciendo lentes de alta calidad para niños, en escuelas públicas primarias y secundarias, que han sido diagnosticados con problemas de la vista como miopía, astigmatismo e hipermetropía.

Adicionalmente se está trabajando en conjunto con nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano” para beneficiar a niños diagnosticados con problemas de la vista y atendidos, todo esto para mejorar la calidad educativa en las escuelas del programa.

Para el ciclo escolar 2013 – 2014 esperamos beneficiar a 44,122 niños.

### **Programa de Inglés**

El objetivo es ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, a través de la alianza con dos organizaciones diferentes:

El British Council: se ha capacitado a un grupo piloto de 363 maestros, que a su vez, ya están capacitando a 11,000 maestros más, que llegarán a 550,000 estudiantes. Se está trabajando para ampliar el proyecto en 3 estados más: Guanajuato, Monterrey y DF. El próximo año se planea extender el proyecto a 6 estados más.

Global English: (plataforma en línea): este trimestre 8,278 usuarios empezaron a usar la plataforma, completando un total de 29,473 horas de actividades en línea.

### **Educación Financiera**

Ofrecimos 3 conferencias por Gianco Abundiz, una a empleados y una a estudiantes de la UVM. Además ofrecimos la primera conferencia de finanzas personales a empresas que tienen la nómina con nosotros.

Se imprimieron 70,000 ejemplares de guías financieras para la CONDUSEF que se entregaron en las oficinas consulares en USA y Canadá.

### **MUJERes fuerza**

Mujeres Fuerza es nuestro programa bandera de comunidad para el empoderamiento de mujeres, en alianza con NEMI y Social Value. El objetivo del programa es desarrollar acciones para promover el empoderamiento de mujeres que viven en situación desfavorable, buscando desarrollar capacidades de auto-administración con el objetivo de mejorar su condición y calidad de vida. Las beneficiarias del programa son mujeres comprometidas e incluyentes con habilidades de liderazgo.

El empoderamiento de estas mujeres se logra trabajando cerca con ellas mediante seminarios, conferencias y diferentes dinámicas en temas como: diagnóstico de la comunidad, autoestima, auto administración, comunicación, familia

sustentable, educación financiera y liderazgo. Hemos trabajado en 12 municipios en 3 estados (Edo. De México, Hidalgo y Morelos), y beneficiado directamente a 754 mujeres, además de 5,438 indirectamente beneficiadas.

Estamos trabajando en conjunto con RH para desarrollar una actividad de voluntariado donde se involucre el grupo de Women in Leadership de HSBC con las mujeres de las comunidades donde trabajamos.

#### **Sumando Valor-programa de inclusión para personas con discapacidad**

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y RH, HSBC México está contratando personas con discapacidad a través de diferentes fundaciones. Hasta el momento, se han integrado 50 colegas con discapacidad y se han tenido varias sesiones de “sensibilización” a lo largo del año. Es importante resaltar, que el curso de sensibilización es ahora parte de las sesiones introductorias para todos los empleados nuevos de HBMX.

### **6. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente**

#### **HSBC por el Agua**

El programa apoya a través del fondo Global a Isla Urbana, quien busca proveer una fuente sustentable de agua potable a familias que viven en condiciones de escases crónica de agua mediante la instalación de sistemas de captación de agua pluvial en la zona semi-urbana de la Ciudad de México y en la Sierra Huichol, Jalisco. A la fecha el proyecto ha beneficiado a 712 personas.

Adicionalmente, se han realizado 2 entrenamientos de Líderes Voluntarios de la Ciencia (CSL’s por sus siglas en inglés) en Xochimilco capacitando un total de 43 CSL’s durante el primer trimestre, mismos que contribuirán con una investigación de agua dulce a nivel Global.

En el marco del día mundial del agua el pasado 19 de Marzo se presentaron, junto con nuestros aliados, las acciones que hemos llevado a cabo a favor del agua en el país. En el evento contamos con la presencia de un representante de la Comisión Nacional del Agua.

Durante 2013 en alianza con el programa “HSBC México Cuida tu Ambiente”, se desarrolló un programa de voluntariado con la fundación “Isla Urbana” - ONG apoyada por el programa “HSBC por el Agua”, el cual ahora está llevándose a cabo.

Por medio de esto, se han llevado a cabo 2 actividades con la participación de más de 90 voluntarios, quienes han realizado la instalación de 8 sistemas de captación de lluvia en hogares que no tienen fácil acceso al agua potable. Además se han instalado distintos tipos de ecotecnias en 8 casas más, logrando así un total de 80 beneficiarios.

#### **HSBC México Cuida tu Ambiente**

Gracias al liderazgo de los Líderes Ambientales del programa, hemos podido hacernos cargo de ayudar en la rehabilitación del Bosque de Chapultepec en la Ciudad de México y en Bosque la Primavera en Jalisco.

A la fecha, hemos contado con la participación de 203 voluntarios dentro de 7 actividades, donando así 1,685 horas entre Líderes Ambientales, voluntarios y familiares.

### **7. Contribución de los Clientes**

Durante el primer trimestre de 2014 nuestros clientes han contribuido con \$3,091,794 pesos mediante una campaña de recaudación en cajeros automáticos a favor de “Sólo levanta la mano” nuestro programa bandera de apoyo a la educación.

### **8. Conclusiones**

Los grandes retos que se presentan este año son también una oportunidad para enfocar la Inversión Comunitaria en el fortalecimiento de nuestros programas bandera y en aquellos proyectos que nos ayuden a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, con estas campañas seguimos involucrando no solamente a nuestros colaboradores por medio del voluntariado, sino también a nuestros clientes. Hemos logrado agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

En HSBC México mantenemos nuestro compromiso con la sustentabilidad mediante el balance entre el medio ambiente, la sociedad y las utilidades.

## Contactos

---

Contacto para medios:

Londres: Donal McCarthy  
Tel: +44 (0)20 7992 1631

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

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

Ciudad de México: Rafael Toro  
Tel: +52 (55) 5721 2864

**Anexo A**

Tabla I

31 Mar 2014

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,056.8
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,469.8
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	NA
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	NA
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	48,295.1
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	NA
8	Crédito mercantil	-
9	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,008.0
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	NA
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16	Inversiones en acciones propias	-
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	2.5
19	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	2,805.6
22	Monto que excede el umbral del 15%	NA
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,609.9
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	91.7
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-

G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	8.6
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,509.5
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	5,426.0
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	42,869.1

#### Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	NA
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	NA
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

#### Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
39	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
40	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	42,869.1

#### Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,436.0
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	6,384.0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	NA
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA

50	Reservas	1,193.9
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	9,013.9

**Capital de nivel 2: ajustes regulatorios**

52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
54	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
55	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	9,013.9
59	Capital total (TC = T1 + T2)	51,883.1
60	Activos ponderados por riesgo totales	360,788.7

**Razones de capital y suplementos**

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.88%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.88%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.38%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	NA
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	NA
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.88%

**Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)**

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA

**Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)**

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,567.5

**Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel****2**

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
----	--	---

77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,264.0
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	7,820.0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	1,622.7

Tabla II

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital		Con ajuste por reconocimiento		
		% APSRT	o de capital	o de capital	% APSRT
Capital Básico 1	42,869.15	11.88	0.00	42,869.15	11.88
Capital Básico 2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capital Básico	42,869.15	11.88	0.00	42,869.15	11.88
Capital Complementario	9,013.94	2.50	0.00	9,013.94	2.50
Capital Neto	51,883.08	14.38	0.00	51,883.08	14.38
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	360,788.70	NA	NA	360,788.70	NA
Índice capitalización	14.38	NA	NA	14.38	NA

Tabla III.1

Referencia	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>516,052</b>
BG1	Disponibilidades	39,657
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	159,512
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	48,873
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	194,083
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	176
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	53,521
BG11	Bienes adjudicados (neto)	143
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,931
BG13	Inversiones permanentes	4,616
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	2
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,401
BG16	Otros activos	3,137
	<b>Pasivo</b>	<b>467,756</b>
BG17	Captación tradicional	269,428
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,710

BG19	Acreeedores por reporto	53,875
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	8,490
BG22	Derivados	47,009
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de burzatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	52,187
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	9,456
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	601
	<b>Capital contable</b>	<b>48,296</b>
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	15,527
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>4,402,795</b>
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	26,906
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	444,093
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	370,679
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	8,719
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	8,490
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	50,757
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	264
BG41	Otras cuentas de registro	3,492,887

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,008.0	BG16 3137
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0.0	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	2.5	BG13 4616
10	Inversiones directas en el capital de entidades	19	0.0	

	financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido			
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	2,805.6	BG15 7401
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,193.9	BG8 194083
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	91.7	BG8 194083
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0.0	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	8.6	BG13 4616
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,509.5	BG16 3137
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	3,048.4	BG15 7540
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0.0	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	1,439.3	BG26 9463
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	7,182.0	BG26 9463
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0.0	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J		
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	32,768.5	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,056.8	BG30 15527
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	12,469.8	BG30 15527
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0.0	
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0	
<b>Cuentas de orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0	
		3, 26 - A	0.0	
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el</b>				

<b>balance general</b>		
44	Reservas pendientes de constituir	12
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56

Tabla IV.1

<b>Concepto</b>	<b>Importe de posiciones equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	79,730	6,378.4
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	775	62.0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,495	119.6
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	35	2.8
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6,937	554.9
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,848	147.9
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1	0.0

Tabla IV.2

<b>Concepto</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Grupo I (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo I (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo I (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 20%)	6.01	0.48
Grupo II (ponderados al 50%)	5,172.39	413.79
Grupo II (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 10%)	33.65	2.69
Grupo III (ponderados al 11.5%)	414.55	33.16
Grupo III (ponderados al 20%)	3,638.17	291.05
Grupo III (ponderados al 23%)	99.19	7.94
Grupo III (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 100%)	0.00	0.00

Grupo III (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	3,214.04	257.12
Grupo V (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo V (ponderados al 20%)	602.08	48.17
Grupo V (ponderados al 50%)	1,617.83	129.43
Grupo V (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo V (ponderados al 150%)	6,443.08	515.45
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 50%)	5,278.76	422.30
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,473.77	277.90
Grupo VI (ponderados al 100%)	42,611.71	3,408.94
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	508.11	40.65
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	5,192.13	415.37
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	5,565.72	445.26
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	554.97	44.40
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	104,271.08	8,341.68
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	329.30	26.34
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	636.49	50.92
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	2,781.07	222.49
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	9,197.76	735.82

Grupo IX (ponderados al 100%)	22,860.60	1,828.85
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)	996.25	79.70
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	88.31	7.07
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	2.61	0.21
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.00	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	366.93	29.35
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	2,199.75	175.98

Tabla IV.3

<b>Activos ponderados por riesgo operacional</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
41,812.7	3,345.0
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
22,300.1	25,591.4

Tabla V

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	<b>Tratamiento regulatorio</b>					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Basico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 28,888,503,834	1,454	1,818	1,436	3,112
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$1,436.04	\$3,916.47
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019

14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	10/04/2014; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	07/04/2014; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	26/04/2018 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/07/2014 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

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

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

## Tabla VI

### Gestión del Capital

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

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

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

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

2.- Sensibilidad a la tasa de interés: se mide el impacto de un movimiento en la tasa de interés en el índice de capital básico y el índice de capitalización. En este ejercicio se calcula el impacto sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta y las coberturas de flujo de caja que afectan directamente a las reservas de capital. El shock que se considera para este cálculo es un aumento / disminución de la tasa de interés de mercado de 200 puntos básicos.

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

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