

# Grupo Financiero HSBC

*Información financiera al 30 de Junio de 2012*

## 2T12

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

*Fecha de publicación:  
31 de Julio de 2012*



31 Julio 2012

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.  
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2012**

- La utilidad antes de impuestos para el primer semestre de 2012 fue de MXN2,959 millones, un incremento de MXN1,065 millones o 56.2% en comparación con MXN1,894 millones correspondientes al primer semestre de 2011.<sup>1</sup>
- La utilidad neta para el primer semestre de 2012 fue de MXN2,326 millones, un incremento de MXN743 millones o 46.9% en comparación con MXN1,583 millones en el primer semestre de 2011.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer semestre de 2012 fueron de MXN14,048 millones, presentando un decremento de MXN768 millones o 5.2% en comparación con MXN14,816 millones en el primer semestre de 2011, principalmente debido a un cambio en la política de aprovisionamiento de créditos hipotecarios en el 2012 y menores ingresos por intermediación.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer semestre de 2012 fue de MXN3,335 millones, un incremento de MXN133 millones o 4.2% en comparación con MXN3,202 millones correspondientes al primer semestre de 2011.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN11,117 millones, un decremento de MXN1,822 millones o 14.1% comparados con el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los gastos de reestructura, los cuales fueron MXN778 millones menores a los generados en el primer semestre de 2011, la reducción habría sido de MXN1,044 millones u 8.7% en comparación con el primer semestre de 2011.
- En junio de 2012, HSBC México provisionó la totalidad de una multa impuesta por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual asciende a MXN379 millones, como resultado del incumplimiento de diversas disposiciones prudenciales identificadas por la CNBV en 2007 y 2008. HSBC México ya ha puesto en marcha medidas para resolver las deficiencias por las cuales fue multado.
- La razón costo-ingreso fue de 64.0% en el primer semestre de 2012, comparado con 71.8% para el mismo periodo de 2011.
- La cartera de crédito neta fue de MXN184.4 mil millones al 30 de junio de 2012, un incremento de MXN11.7 mil millones o 6.8% en comparación con MXN172.8 mil millones al 30 de junio de 2011. El índice de morosidad fue de 2.2% al 30 de junio de 2012, una mejora con respecto al 2.5% registrado el mismo periodo del año anterior. El índice de

---

<sup>1</sup> Los resultados al primer semestre de 2011 fueron reclasificados para reflejar los negocios de daños (incluyendo autos) y Afore como operaciones discontinuadas.

cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 252.6% en comparación al 215.8% al 30 de junio de 2011.

- Al 30 de junio de 2012, el total de depósitos fue de MXN295.5 mil millones, un incremento de MXN22.3 mil millones o del 8.2% en comparación con MXN273.3 mil millones al 30 de junio de 2011.
- El retorno sobre capital fue de 10.0% para el primer semestre de 2012, en comparación con 6.5% reportado en el mismo periodo del 2011.
- Al 30 de junio de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 13.6% y el índice de capital básico de 10.5%, comparado con 14.0% y 10.8% respectivamente al 30 de junio de 2011, y 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011.
- En el primer trimestre de 2012, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

*HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de junio de 2012) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.*

## Resumen

El crecimiento anual del PIB en la economía mexicana alcanzó un 4.6% en el primer trimestre del 2012. A pesar de la debilidad del crecimiento mundial, las exportaciones continuaron siendo un factor clave en la actividad mexicana. La demanda interna también se ha mantenido sólida. La inflación se mantuvo moderada a pesar de fuertes fluctuaciones del peso mexicano, y en consecuencia, el Banco de México dejó la tasa de política monetaria sin cambios en 4.5% durante el período.

Durante el primer semestre de 2012, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN2,326 millones, un incremento de MXN743 millones o 46.9% en comparación al mismo periodo de 2011. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a una reducción en gastos de administración, parcialmente compensada por un aumento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores ingresos por intermediación y a los ingresos que se dejaron de percibir debido a la venta del negocio de la Afore la cual se completó en agosto de 2011.<sup>2</sup>

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN10,848 millones, un incremento de MXN206 millones o 1.9% en comparación con el mismo periodo de 2011. Este aumento se debe a mayores volúmenes en la cartera de crédito, principalmente préstamos de nómina, personales y comerciales, aunado a mayores volúmenes en los depósitos; mismos que fueron parcialmente compensados por un menor margen en tarjetas de crédito, préstamos de nómina y créditos a PYMEs.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN3,335 millones, un incremento de MXN133 millones o 4.2% mayor comparado con el primer semestre de 2011. Este aumento se debió principalmente a un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios. El cambio se llevó a cabo a partir del mes de abril de 2012 y generó un registro extraordinario en la estimación preventiva para riesgos crediticios de MXN659 millones. Excluyendo el efecto extraordinario por el cambio en la política de aprovisionamiento, la estimación preventiva para riesgos crediticios decreció MXN526 millones o 16.4% en comparación con el primer semestre de 2011.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN3,003 millones, un incremento de MXN55 millones o 1.9% comparado con el mismo periodo de 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por: estructuración del financiamiento de proyectos de inversión, mercados de capital y deuda, y comercio internacional. Esto fue contrarrestado en su mayoría por menores ingresos por comisiones de servicio de cuenta, debido a la migración de clientes a canales electrónicos, aunado a un incremento en comisiones pagadas por corretaje, tarjetas de crédito y débito.

El ingreso por intermediación fue de MXN1,462 millones, una disminución de MXN434 millones o 22.9% comparado con el primer semestre de 2011. El decremento se debe principalmente a importantes operaciones de derivados y a la venta de una de nuestras inversiones en acciones por MXN279 millones en el primer trimestre de 2011.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN11,117 millones, un decremento de MXN1,822 millones o 14.1% comparados con el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto

---

<sup>2</sup> Los resultados al primer semestre de 2011 fueron reclasificados para reflejar los negocios de daños (incluyendo autos) y Afore como operaciones discontinuadas.

de los gastos de reestructura, los cuales fueron MXN778 millones menores a los generados en el primer semestre de 2011, la reducción fue de MXN1,044 millones o 8.7% en comparación con el primer semestre de 2011. Esta reducción se debe principalmente al efecto de las iniciativas de reducción de costos implementadas en el 2011 tanto regionales como locales, tales como la reorganización de las estructuras regionales y otros programas de racionalización, así como por el castigo de ciertos activos intangibles.

En junio de 2012, HSBC México provisionó la totalidad de una multa impuesta por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual asciende a MXN379 millones, como resultado del incumplimiento de diversas disposiciones prudenciales identificadas por la CNBV en 2007 y 2008. HSBC México ya ha puesto en marcha medidas para resolver las deficiencias por las cuales fue multado.

La razón costo-ingreso fue de 64.0% en el primer semestre de 2012, comparado con 71.8% para el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los gastos de reestructura y el ingreso no recurrente por la venta de una de nuestras inversiones en acciones, la razón costo-ingreso fue de 62.8% en el periodo terminado al 30 de junio de 2012, comparado con 67.4% para el mismo periodo de 2011.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Al primer semestre de 2012, HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,122 millones, 14.9% mayor comparado con el mismo periodo de 2011. El principal impulsor de este crecimiento fue la reducción en la siniestralidad del producto de seguro de vida la cual disminuyó a 20.6% en comparación con el 25.1% reportado al 30 de junio de 2011, así como una mejora en los índices de persistencia<sup>3</sup>. Adicionalmente, otros productos de seguros tales como Dotal y Auto reportaron un aumento en las ventas.

El saldo neto de la cartera de crédito, aumentó en MXN11.7 mil millones o 6.8% a MXN184.4 mil millones al 30 de junio de 2012 en comparación al 30 de junio de 2011, debido al crecimiento en la cartera comercial y de consumo. El incremento en la cartera comercial se debe principalmente al aumento en préstamos a clientes empresariales, mientras que el crecimiento en la cartera de consumo fue impulsado principalmente por incrementos en nómina y préstamos personales.

Al 30 de junio de 2012, el total de la cartera vencida disminuyó en 6.5% a MXN4.2 mil millones en comparación con MXN4.5 mil millones al 30 de junio de 2011. La reducción en la cartera vencida de vivienda incluye un decremento de MXN0.8 mil millones relacionado con el cambio en la política de aprovisionamiento. La cartera vencida de consumo decreció 17.3%, debido al cambio en la composición de la cartera a productos de menor riesgo. Esto fue parcialmente contrarrestado por un incremento en la cartera vencida comercial. Nuestro índice de morosidad mejoró ubicándose en 2.2% comparado con 2.5% reportado al 30 de junio de 2011.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de junio de 2012 fue de MXN10.6 mil millones, un incremento de MXN0.9 mil millones o 9.5% comparado al 30 de junio de 2011. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 252.6% al 30 de junio de 2012 comparado con el 215.8% obtenido al 30 de junio de 2011.

---

<sup>3</sup> Los índices de persistencia se refieren a los porcentajes de pólizas en vigor.

Los depósitos totales fueron MXN295.5 mil millones al 30 de junio de 2012, un incremento de MXN22.3 mil millones u 8.2% en comparación a los registrados al 30 de junio de 2011. Este incremento es resultado de los esfuerzos de venta y promoción en todas las líneas de negocio.

Al 30 de junio de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 13.6% y el índice de capital básico de 10.5%, comparado con 14.0% y 10.8% respectivamente al 30 de junio de 2011, y 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011.

En el primer trimestre de 2012, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

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

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

RBWM reportó un crecimiento en la utilidad antes de impuestos en comparación con el primer semestre de 2011, debido principalmente a una mejora en la calidad crediticia de las carteras de crédito y el crecimiento de los saldos de cartera y depósitos. El crecimiento en saldos fue impulsado por la mejora en las estrategias de ventas y promociones.

El incremento en préstamos fue principalmente en la cartera de nómina y personales, los cuales siguen impulsando el crecimiento del segmento con un incremento combinado en saldos de 66.8% comparado con el 30 de junio de 2011.

La emisión de nuevas tarjetas de crédito se ha incrementado un 35.0% en comparación con el mismo período del año anterior, impulsado principalmente por estrategias de inteligencia de negocio, lo cual comienza a generar una mejora en los balances.

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

Al 30 de junio de 2012, los créditos y depósitos crecieron un 6.0% y 13.7% respectivamente en comparación con el 30 de junio de 2011.

Alineados con la estrategia del banco de incrementar la coordinación de ventas entre líneas de negocio, durante el segundo trimestre de 2012 hemos reforzado nuestra propuesta en los productos de Mercados Globales, simplificando nuestros procesos y reorganizando nuestra estructura de ventas especializadas. Además, se han desarrollado productos internacionales para nuestros clientes comerciales, como el factoraje de exportación y el factoraje con descuento electrónico internacional.

En el segmento de pequeñas y medianas empresas, se están implementando varias campañas para aumentar los saldos crediticios, tales como promociones especiales para Tarjeta HSBC Empresarial, préstamos a plazos para incentivar la activación y el uso, el aumento de la línea de crédito para los clientes leales y campañas de gestión de relaciones con el cliente para activar líneas de crédito.

Adicionalmente, hemos apoyado programas especiales del gobierno destinados a proporcionar financiamiento a clientes PYME.

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

Durante el primer semestre de 2012, el ingreso por intermediación decreció MXN434 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. Esta disminución se debe en su mayoría a importantes operaciones de derivados y a la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre de 2011. Este decremento fue parcialmente compensado por la venta de títulos disponibles para la venta gestionados por el área de administración de balance.

Para el primer semestre de 2012, el negocio de mercado de deuda mantuvo su estatus como el líder emisor en México. Hemos colocado y participado en emisiones de bonos por un importe total de MXN29,273 millones, incluyendo: INFONAVIT, Grupo Bimbo, Mexichem, Ford Credit, Bladex, NR Finance y Bancomext.

Durante el mismo período, nuestro negocio de mercado de capital actuó como agente colocador líder conjunto en la oferta pública inicial de Alpek, S.A. de C.V. La emisión tuvo muy buena aceptación en el mercado y fue colocada en partes iguales entre suscriptores nacionales e internacionales. Esta fue una transacción crucial para Grupo Financiero HSBC, ya que representa su primera participación como agente colocador líder en un negocio de mercado de capitales en la región, así como su primera oferta pública en México desde julio de 2011. Grupo Financiero HSBC actuó como agente colocador líder único en la emisión inaugural en el extranjero de Petróleos Mexicanos "PEMEX" (BBB / Baa1 / BBB) en dólares australianos (AUD), la primera en la historia de un emisor latinoamericano.

Durante el primer semestre de 2012, Grupo Financiero HSBC recuperó su lugar entre los 3 primeros del ranking de intercambio de divisas de Euromoney, por primera vez desde 2008, logrando obtener el 10.6% de la participación de mercado y un aumento en el volumen del 28.6%.

El segmento de Banca Global sigue creciendo los saldos promedio en depósitos los cuales registraron un aumento de 43.5% comparado con el primer semestre de 2011. En el primer semestre de 2012, Banca Global originó nuevos créditos a clientes corporativos por MXN8,644 millones o 19.2% en comparación con el mismo periodo de 2011.

Durante el primer semestre de 2012, nuestro segmento de comercio internacional ha originado ingresos de MXN94 millones, un incremento de MXN41 millones en comparación con MXN53 millones registrados en el primer semestre de 2011.

### **Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo AXA**

El 6 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC anunció la firma de acuerdos para la venta de sus negocios de daños (incluyendo autos) con AXA Seguros, S.A.

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

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

Para el primer semestre de 2012, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN4,704 millones, un incremento de MXN1,271 millones o 37.0% comparado con MXN3,433 millones en el mismo periodo de 2011.

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

### **El Grupo HSBC**

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,067 sucursales, 6,240 cajeros automáticos, aproximadamente 8.5 millones de cuentas de clientes y aproximadamente 18,100 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, y miembro del Grupo HSBC. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,900 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,652 mil millones al 30 de junio de 2012, Grupo HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

#### Contactos:

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



# 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>8</b>
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b>	<b>14</b>
Balance General Consolidado	14
Estado de Resultados Consolidado	17
Estado de Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>20</b>
<b>Operaciones de Reporto</b>	<b>20</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados</b>	<b>21</b>
<b>Colaterales Vendidos o Dados en Garantía</b>	<b>21</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria</b>	<b>21</b>
<b>Resultados por Valuación y Compraventa</b>	<b>22</b>
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>22</b>
<b>Calificación HSBC México, S.A.</b>	<b>23</b>
<b>Impuestos Diferidos</b>	<b>25</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b>	<b>25</b>
<b>Deuda a Largo Plazo</b>	<b>26</b>
<b>Capital</b>	<b>26</b>
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>27</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>28</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b>	<b>28</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b>	<b>30</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b>	<b>30</b>
<b>Administración Integral de Riesgos</b>	<b>32</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	32
Comité de Riesgos (RMC)	32
Riesgo de Mercado	33
Riesgo de Liquidez	37
Riesgo de Crédito	38
Riesgo Operacional	40
Riesgo Legal	41
<b>Políticas de Tesorería</b>	<b>42</b>
<b>Política de Dividendos</b>	<b>42</b>
Dividendos Pagados	42
<b>Control Interno</b>	<b>43</b>
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC)</b>	<b>44</b>
<b>Contactos</b>	<b>49</b>

**Indicadores Financieros**

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

Para el trimestre terminado el

	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012
a) Liquidez	112.82%	108.86%	105.04%	98.26%	<b>100.00%</b>
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	6.28%	9.47%	(1.76)%	10.48%	<b>9.79%</b>
c) ROA	0.60%	0.91%	(0.17)%	0.95%	<b>0.89%</b>
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	2.47%	3.56%	2.71%	2.61%	<b>2.16%</b>
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	215.81%	158.35%	214.48%	222.20%	<b>252.67%</b>
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.81%	22.34%	22.05%	21.72%	<b>21.55%</b>
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.98%	15.16%	15.26%	14.71%	<b>13.62%</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	5.37%	4.68%	5.32%	4.36%	<b>4.46%</b>
i) MIN	5.05%	4.91%	4.74%	4.84%	<b>4.94%</b>
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	1,078	1,079	1,067	1,066	<b>1,067</b>
Cajeros Automáticos	6,134	6,062	6,195	6,201	<b>6,240</b>
Empleados	19,400	19,232	18,921	18,564	<b>18,110</b>

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

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

## Eventos Relevantes

### **HSBC México paga multa a la CNBV**

En junio de 2012, HSBC México provisionó totalmente una multa impuesta por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual asciende a MXN379 millones, como resultado del incumplimiento de diversas disposiciones prudenciales identificadas por la CNBV en 2007 y 2008. HSBC México ya ha puesto en marcha medidas que abordan los hechos realizados en el pasado por los cuales ha sido multado.

### **Cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios**

Durante el segundo trimestre de este año el Banco tomó la decisión de modificar su política interna de castigo a la cartera hipotecaria vencida para cambiar de veinticuatro pagos vencidos (“PV”) a siete PV, el indicador que determina cuando un crédito debe ser castigado.

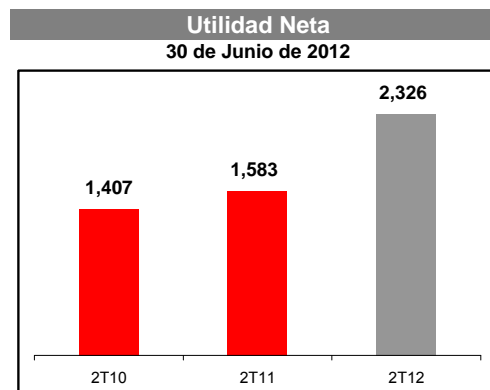
Derivado de la modificación mencionada, en el mes de abril de 2012, HSBC incrementó la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada con los créditos de la cartera hipotecaria que se encontraban en el rango de siete a veinticuatro PV, en MXN 659 millones, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 71 del criterio B-6 “Cartera de crédito” del anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, aplicables a esa fecha.

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al 30 de junio de 2012 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN2,326 millones, un aumento de 46.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

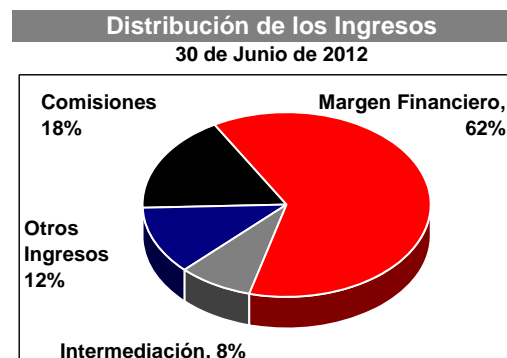
Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México y HSBC Seguros. Este buen desempeño se debió principalmente a menores gastos administrativos del banco, aunado a una menor siniestralidad en el producto seguro de vida y una mejora en los índices de persistencia.



### Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de junio de 2012 los ingresos totales de la operación fueron de MXN14,048 millones, un decremento de MXN768 millones (5.2 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2011.

El decremento en el ingreso total de la operación es el resultado de un incremento en estimaciones preventivas para riesgos crediticios relacionado a un cambio en la política de aprovisionamiento de créditos hipotecarios y menores ingresos por intermediación.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses en el primer semestre de 2012 se incrementaron, reportándose en MXN10,848 millones, MXN206 millones mayor a lo reportado para el mismo periodo de 2011.

El aumento en los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera de crédito, particularmente en las carteras de crédito de nomina, personal y comercial, aunado a mayores depósitos. Esto fue parcialmente contrarrestado por menores márgenes en nuestros productos de tarjetas de crédito, nomina y créditos PYME.

### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros en el primer semestre de 2012 fueron de MXN6,535 millones; un decremento de MXN841 millones o 11.4 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2011.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo en el primer semestre de 2012 fueron de MXN3,003 millones, MXN55 millones o 1.9 por ciento mayores a los registrados en el mismo periodo de 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por estructuración y financiamiento de proyectos de inversión, mercados de capital y deuda, y comercio internacional, en su mayoría contrarrestado por menores ingresos por comisiones de servicio de cuenta, debido a la migración de clientes a canales electrónicos, aunado a un incremento en comisiones pagadas por corretaje, tarjetas de crédito y débito.

► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN1,462 millones, un decremento de MXN434 millones (22.9 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2011. Los menores ingresos por intermediación son resultado de operaciones de gran tamaño, al igual que la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre del año anterior.

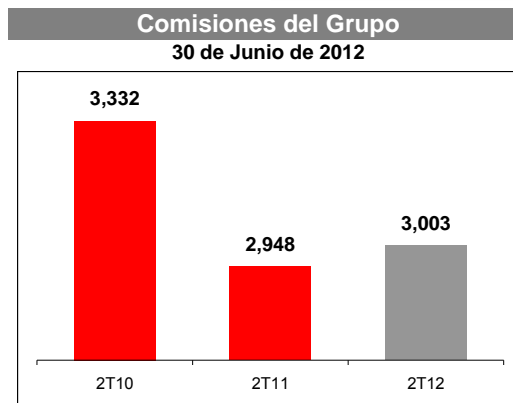
La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 40.9 por ciento al 30 de junio de 2011 a 37.6 por ciento en el primer semestre de 2012, principalmente por los menores ingresos por intermediación.

**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

Al 30 de junio de 2012, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN3,335 millones, un aumento de MXN133 millones o 4.2 por ciento mayor comparado con el primer semestre de 2011. Este incremento se debió principalmente a un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios implementado en abril 2012.

**Gastos Administrativos y de Promoción**

Los gastos de administración del Grupo durante el primer semestre 2012 fueron de MXN11,117 millones, MXN1,822 millones o 14.1 por ciento menores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos de los gastos de reestructura, los cuales fueron MXN778 millones menores que los registrados en el mismo periodo de 2011, el decremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN1,044 millones o 8.7 por ciento en comparación al mismo periodo del 2011.

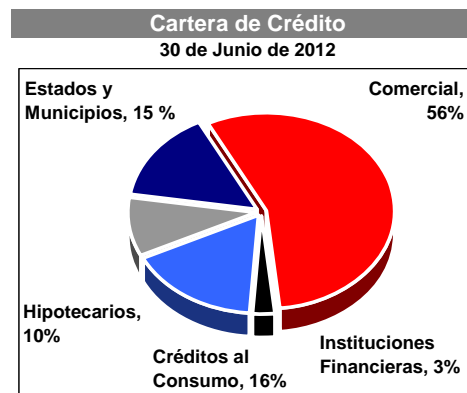


## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de junio de 2012, el total de activos del Grupo fue de MXN507,986 millones, lo que representa un incremento de MXN12,434 millones o 2.5 por ciento comparado con el mismo periodo del 2011. Este incremento ha sido impulsado por mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto, principalmente los créditos comerciales y de consumo, así como un incremento en derivados.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de junio de 2012 fue de MXN190,860 millones, un incremento del 7.2 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2011. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de créditos comerciales y de consumo, los cuales aumentaron 10.3 y 11.5 por ciento respectivamente en comparación al 30 de junio de 2011.



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

Al 30 de junio de 2012, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 6.7 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2011; impulsado principalmente por préstamos comerciales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento importante, aumentando 10.3 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2011, principalmente impulsado por incrementos en la cartera empresarial.

#### ► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 11.5 por ciento para el primer semestre de 2012 respecto al mismo periodo de 2011. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina la cual presenta un crecimiento de 66.8 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN15,633 millones, decreciendo 2.3 por ciento a comparación con el mismo periodo del año anterior. La cartera de créditos automotrices se ubico en MXN2,826 millones, presentando una disminución de 20.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

#### ► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al primer semestre de 2012 aumentó MXN795 millones o 4.5 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. El crecimiento registrado durante el primer semestre de 2012 se explica principalmente por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios relacionados con promociones y estrategias para incentivar las ventas.

## Calidad de Activos

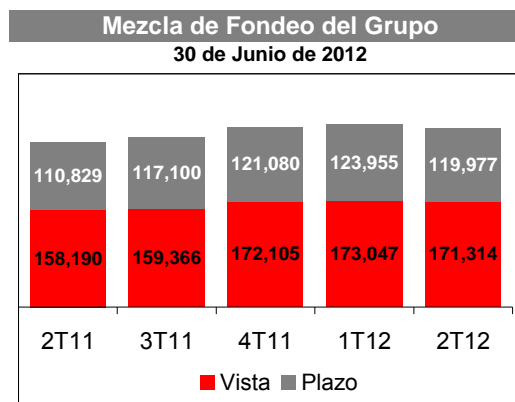
Al 30 de junio de 2012, los créditos vencidos del Grupo son de MXN4,211 millones, lo que representa una reducción de MXN293 millones ó 6.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011. Esta disminución se debe en su mayoría a una reducción en la cartera vencida hipotecaria relacionada al cambio en la política de aprovisionamiento de los préstamos de vivienda. La cartera vencida de consumo decreció principalmente debido a un cambio en la composición de la cartera a productos de menor riesgo. Esto fue parcialmente contrarrestado por un incremento en la cartera vencida comercial.

El índice de morosidad decreció ubicándose en 2.2 por ciento al 30 de junio de 2012, comparado con 2.5 por ciento registrado en el mismo periodo de 2011. El índice de cobertura al 30 de junio de 2012 se ubicó en 252.6 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2011 ubicado en 215.8 por ciento debido principalmente al incremento en reservas crediticias aunado a un menor balance de la cartera vencida total.

## Captación

La captación total del Grupo al 30 de junio de 2012 se colocó en MXN295,528 millones, un incremento de 8.2 por ciento en comparación al dato reportado el 30 de junio de 2011; lo anterior como consecuencia de esfuerzos de venta y promoción en todas nuestras líneas de negocio.

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



### ► Vista

Al 30 de junio de 2012, los depósitos a la vista fueron de MXN171,314 millones, 8.3 por ciento mayores al mismo periodo de 2011, resultado de mayores cuentas de nómina, premier y advance, impulsado por estrategias de venta y promociones dirigidas a incrementar los volúmenes en los depósitos a la vista.

### ► Plazo

El total de los depósitos a plazo se incremento 8.3 por ciento comparado con el 30 de junio de 2011, esto se debe principalmente a las acciones enfocadas a incrementar los saldos de los productos de depósito a plazo.

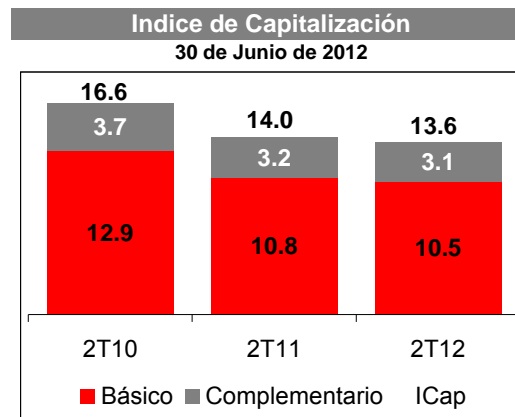
## Capital

Al 30 de junio de 2012, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN46,929 millones, representando un decremento del 0.8 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

El capital contable del banco fue de MXN40,288 millones al 30 de junio de 2012, mayor 9.4 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

## Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de junio de 2012 fue de 13.6 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 10.5 por ciento.



**Situación financiera, liquidez y recursos de capital.**

El balance general de Grupo Financiero HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 41.3 por ciento del total de los activos, 4.24 puntos porcentuales menos que en el mismo periodo del 2011. El total de activos fue MXN508.0 mil millones, superior en MXN12.4 mil millones en comparación con el mismo periodo de 2011. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones financieras con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

---



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

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	53,637	55,376	51,224	45,345	<b>51,365</b>
Cuentas de Margen	8	-	27	43	<b>31</b>
Inversiones en valores	177,551	168,469	177,325	162,511	<b>158,463</b>
Títulos para negociar	37,280	37,304	50,714	34,890	<b>40,923</b>
Títulos disponibles para la venta	125,401	116,067	111,164	111,857	<b>102,451</b>
Títulos conservados a vencimiento	14,870	15,098	15,447	15,764	<b>15,089</b>
Deudores por reporto	7,774	7,668	5,749	9,787	<b>5,402</b>
Derivados	28,633	50,979	42,906	36,151	<b>45,847</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	131,523	128,354	135,196	136,700	<b>140,315</b>
Actividad empresarial o comercial	96,623	100,133	101,012	103,356	<b>106,589</b>
Entidades financieras	6,908	6,341	8,268	6,873	<b>5,191</b>
Entidades gubernamentales	27,992	21,880	25,916	26,471	<b>28,535</b>
Créditos al consumo	28,613	29,101	29,302	30,603	<b>31,916</b>
Créditos a la vivienda	17,834	17,828	18,058	18,355	<b>18,629</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>177,970</u>	<u>175,283</u>	<u>182,556</u>	<u>185,658</u>	<b><u>190,860</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,330	3,366	2,027	2,292	<b>2,461</b>
Actividad empresarial o comercial	1,330	2,014	2,027	2,292	<b>2,461</b>
Entidades Financieras	-	-	-	-	<b>-</b>
Entidades gubernamentales	-	1,352	-	-	<b>-</b>
Créditos al consumo	1,324	1,256	1,234	1,059	<b>1,095</b>
Créditos a la vivienda	1,850	1,839	1,821	1,626	<b>655</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>4,504</u>	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>	<u>4,977</u>	<b><u>4,211</u></b>
Cartera de crédito	182,474	181,744	187,638	190,635	<b>195,071</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,720)	(10,231)	(10,900)	(11,059)	<b>(10,639)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>172,754</u>	<u>171,513</u>	<u>176,738</u>	<u>179,576</u>	<b><u>184,432</u></b>
Deudores por Prima (Neto)	194	186	160	212	<b>238</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	279	237	280	242	<b>214</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	<b>-</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	32,804	30,916	29,287	48,136	<b>42,999</b>
Bienes adjudicados	165	195	207	204	<b>201</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,205	8,074	8,080	7,834	<b>7,714</b>
Inversiones permanentes en acciones	192	250	221	155	<b>197</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	2,428	99	103	96	<b>95</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,454	5,508	6,504	6,335	<b>6,042</b>
Crédito mercantil	1,197	1,188	1,181	1,186	<b>1,197</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,277	5,134	4,075	4,329	<b>3,549</b>
<b>Total Activo</b>	<b><u>495,552</u></b>	<b><u>505,792</u></b>	<b><u>504,067</u></b>	<b><u>502,142</u></b>	<b><u>507,986</u></b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	273,255	280,730	297,428	301,271	<b>295,528</b>
Depósitos de disponibilidad inmediata	158,190	159,367	172,105	173,047	<b>171,314</b>
Depósitos a plazo	110,829	117,101	121,080	123,955	<b>119,977</b>
Del público en general	109,114	115,036	119,297	122,536	<b>118,994</b>
Mercado de dinero	1,715	2,065	1,783	1,419	<b>983</b>
Títulos de crédito emitidos	4,236	4,262	4,243	4,269	<b>4,237</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	30,161	28,927	32,536	23,888	<b>25,034</b>
De exigibilidad inmediata	3,950	-	5,866	-	<b>2,001</b>
De corto plazo	24,744	27,243	24,923	22,487	<b>21,446</b>
De largo plazo	1,467	1,684	1,747	1,401	<b>1,587</b>
Acreedores por reporto	48,985	17,176	9,327	12,637	<b>14,786</b>
Préstamo de Valores	1	4	4	3	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	<b>1,017</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	10,292	12,095	17,704	7,849	<b>8,748</b>
Reportos	5,524	5,422	6,046	5,583	<b>6,025</b>
Préstamo de valores	4,768	6,673	11,658	2,266	<b>2,723</b>
Derivados	27,274	50,669	43,296	34,969	<b>45,760</b>
Reservas técnicas	10,272	10,389	10,700	10,932	<b>10,778</b>
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	54	58	30	29	<b>62</b>
Otras cuentas por pagar	37,495	45,916	35,836	54,657	<b>48,497</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,162	1,996	1,780	1,462	<b>1,334</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	23,110	35,971	18,353	37,409	<b>29,400</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,223	7,949	15,703	15,786	<b>17,763</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	9,824	10,435	10,488	10,153	<b>10,331</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	628	606	539	527	<b>516</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>448,241</u></b>	<b><u>457,005</u></b>	<b><u>457,888</u></b>	<b><u>456,915</u></b>	<b><u>461,057</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	<b>32,673</b>
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	<b>5,111</b>
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	<b>27,562</b>
Capital ganado	14,627	16,104	13,495	12,545	<b>14,246</b>
Reservas de capital	1,832	1,832	1,832	1,832	<b>1,958</b>
Resultado de ejercicios anteriores	11,262	11,262	8,849	8,959	<b>8,833</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	220	758	547	683	<b>1,216</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(270)	(468)	(243)	(127)	<b>(87)</b>
Resultado neto	1,583	2,720	2,510	1,198	<b>2,326</b>
Participación no controladora	11	10	11	9	<b>10</b>
Total capital contable	<u>47,311</u>	<u>48,787</u>	<u>46,179</u>	<u>45,227</u>	<b><u>46,929</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>495,552</u></b>	<b><u>505,792</u></b>	<b><u>504,067</u></b>	<b><u>502,142</u></b>	<b><u>507,986</u></b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>2,729,366</b>	<b>2,967,174</b>	<b>2,783,257</b>	<b>2,794,342</b>	<b>3,968,847</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>2,633,899</b>	<b>2,870,275</b>	<b>2,687,313</b>	<b>2,697,506</b>	<b>3,864,416</b>
Avales otorgados	16	14	14	9	9
Activos y pasivos contingentes	95	95	-	-	-
Compromisos crediticios	16,909	19,193	22,425	24,668	25,203
Bienes en fideicomiso o mandato	311,753	313,369	328,375	348,119	368,631
Fideicomiso	307,939	309,526	327,848	347,489	367,917
Mandatos	3,814	3,843	527	630	714
Bienes en custodia o en administración	265,996	253,350	256,883	288,199	295,763
Colaterales recibidos	40,791	35,774	54,796	55,443	51,373
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	40,524	36,971	53,869	53,144	50,255
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	224	230	236	239	123
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	36,649	34,191	35,383	35,535	82,821
Reclamaciones pagadas	14	56	61	9	12
Reclamaciones canceladas	2	24	24	-	7
Reclamaciones recuperadas	-	-	1	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,614	3,416	3,552	3,723	3,718
Otras cuentas de registro	1,917,259	2,173,539	1,931,641	1,888,365	2,986,448
	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>95,467</b>	<b>96,899</b>	<b>95,944</b>	<b>96,836</b>	<b>104,431</b>
Clientes cuentas corrientes	149	(169)	13	100	(78)
Operaciones en custodia	31,969	33,640	35,328	36,268	41,655
Operaciones por cuenta de clientes	11,896	11,607	13,585	12,406	13,153
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	51,453	51,821	47,018	48,062	49,701

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2012 es de MXN5,111 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.**

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	
Ingresos por intereses	7,608	7,858	7,856	7,938	<b>7,893</b>	14,800	<b>15,831</b>
Ingresos por primas (netos)	683	705	654	786	<b>771</b>	1,376	<b>1,557</b>
Gastos por intereses	(2,609)	(2,734)	(2,638)	(2,813)	<b>(2,796)</b>	(4,799)	<b>(5,609)</b>
Incremento neto de reservas técnicas	18	(94)	(286)	(250)	<b>(89)</b>	(115)	<b>(339)</b>
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(307)	(350)	(257)	(313)	<b>(279)</b>	(620)	<b>(592)</b>
Margen financiero	<u>5,393</u>	<u>5,385</u>	<u>5,329</u>	<u>5,348</u>	<u><b>5,500</b></u>	<u>10,642</u>	<u><b>10,848</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(1,654)	<b>(1,681)</b>	(3,202)	<b>(3,335)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,845</u>	<u>3,837</u>	<u>3,342</u>	<u>3,694</u>	<u><b>3,819</b></u>	<u>7,440</u>	<u><b>7,513</b></u>
Comisiones y tarifas cobradas	1,826	2,077	2,086	2,058	<b>2,094</b>	3,876	<b>4,152</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(475)	(523)	(518)	(578)	<b>(571)</b>	(928)	<b>(1,149)</b>
Resultado por intermediación	681	601	772	716	<b>746</b>	1,896	<b>1,462</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,451	1,614	519	909	<b>1,161</b>	2,532	<b>2,070</b>
Gastos de administración y promoción	(6,487)	(5,855)	(6,721)	(5,485)	<b>(5,632)</b>	(12,939)	<b>(11,117)</b>
Resultado de la operación	841	1,751	(520)	1,314	<b>1,617</b>	1,877	<b>2,931</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	17	18	(73)	8	<b>20</b>	17	<b>28</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>858</u>	<u>1,769</u>	<u>(593)</u>	<u>1,322</u>	<u><b>1,637</b></u>	<u>1,894</u>	<u><b>2,959</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	(421)	(737)	(860)	(318)	<b>(447)</b>	(751)	<b>(765)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>101</u>	<u>46</u>	<u>1,055</u>	<u>167</u>	<u><b>(97)</b></u>	<u>225</u>	<u><b>70</b></u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>538</u>	<u>1,078</u>	<u>(398)</u>	<u>1,171</u>	<u><b>1,093</b></u>	<u>1,368</u>	<u><b>2,264</b></u>
Operaciones discontinuadas	<u>193</u>	<u>33</u>	<u>207</u>	<u>27</u>	<u><b>35</b></u>	<u>221</u>	<u><b>62</b></u>
Participación no controladora	<u>(3)</u>	<u>26</u>	<u>(19)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>728</u>	<u>1,137</u>	<u>(210)</u>	<u>1,198</u>	<u><b>1,128</b></u>	<u>1,583</u>	<u><b>2,326</b></u>

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

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

[www.hsbc.com.mx](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

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2012

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	5,111	-	27,562	-	1,832	8,849	547	(243)	-	-	2,510	11	46,179
<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	-	-	-	-	126	2,384	-	-	-	-	(2,510)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,400)	-	-	-	-	-	-	(2,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	126	(16)	-	-	-	-	(2,510)	-	(2,400)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,326	-	2,326
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	669	-	-	-	-	-	669
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	156	-	-	-	-	156
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	669	156	-	-	2,326	(1)	3,150
<b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>	5,111	-	27,562	-	1,958	8,833	1,216	(87)	-	-	2,326	10	46,929

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

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

[www.hsbc.com.mx](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 30 de junio de 2012

<b>Resultado Neto</b>	<b>2,326</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>4,142</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	903
Provisiones	2,097
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	695
Reservas Técnicas	339
Operaciones discontinuadas	62
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	46
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(4)
Cambio en inversiones en valores	19,280
Cambio en deudores por reporto	348
Cambio en préstamos de valores	(4)
Cambio en derivados (activo)	(2,941)
Cambio en portafolio de préstamos	(7,693)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	5
Cambio en otros activos operativos	(13,711)
Cambio en depósitos	(1,901)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(7,504)
Cambio en valores asignados por liquidar	1,017
Cambio en acreedores por reporto	5,459
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(8,955)
Cambio en derivados (pasivo)	2,464
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(156)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	29
Deudores por prima (neto)	(194)
Reaseguradores y reafianzadores	52
Cambio en otros pasivos operativos	10,518
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b><u>(3,891)</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(528)
Pagos por adquisición de activos intangibles	492
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b><u>(36)</u></b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos	(2,400)
Disminución de capital	-
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(2,400)</u></b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>141</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><u>51,224</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b><u>51,365</u></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 el Artículo 30 de la Ley para regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

[www.hsbc.com.mx](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

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	53,634	55,376	51,224	45,345	<b>51,374</b>
Cuentas de margen	8	-	27	43	<b>31</b>
Inversiones en valores	163,419	151,070	161,747	147,606	<b>143,224</b>
Títulos para negociar	30,808	27,757	43,313	28,435	<b>34,366</b>
Títulos disponibles para la venta	125,401	116,067	111,164	111,857	<b>102,451</b>
Títulos conservados a vencimiento	7,210	7,246	7,270	7,314	<b>6,407</b>
Deudores por reporte	7,773	7,668	5,749	9,787	<b>5,402</b>
Derivados	28,633	50,979	42,906	36,151	<b>45,847</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	131,523	128,354	135,196	136,700	<b>140,315</b>
Actividad empresarial o comercial	96,623	100,133	101,012	103,356	<b>106,589</b>
Entidades financieras	6,908	6,341	8,268	6,873	<b>5,191</b>
Entidades gubernamentales	27,992	21,880	25,916	26,471	<b>28,535</b>
Créditos al consumo	28,613	29,101	29,302	30,603	<b>31,916</b>
Créditos a la vivienda	17,834	17,828	18,058	18,355	<b>18,629</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>177,970</u>	<u>175,283</u>	<u>182,556</u>	<u>185,658</u>	<b><u>190,860</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,330	3,366	2,027	2,292	<b>2,461</b>
Actividad empresarial o comercial	1,330	2,014	2,027	2,292	<b>2,461</b>
Entidades Financieras	-	-	-	-	<b>-</b>
Entidades gubernamentales	-	1,352	-	-	<b>-</b>
Créditos al consumo	1,324	1,256	1,234	1,059	<b>1,095</b>
Créditos a la vivienda	1,850	1,839	1,821	1,626	<b>655</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>4,504</u>	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>	<u>4,977</u>	<b><u>4,211</u></b>
Cartera de crédito	182,474	181,744	187,638	190,635	<b>195,071</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,720)	(10,231)	(10,900)	(11,059)	<b>(10,639)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>172,754</u>	<u>171,513</u>	<u>176,738</u>	<u>179,576</u>	<b><u>184,432</u></b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	32,887	30,948	29,335	47,523	<b>42,784</b>
Bienes adjudicados	161	191	203	201	<b>198</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,205	8,073	8,080	7,834	<b>7,714</b>
Inversiones permanentes en acciones	113	170	138	143	<b>111</b>
Inversiones en activos disponibles para la venta	1	3	-	-	<b>7</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,328	5,386	6,409	6,224	<b>5,946</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,917</u>	<u>4,642</u>	<u>3,506</u>	<u>4,083</u>	<b><u>3,160</u></b>
<b>Total Activo</b>	<b><u>476,833</u></b>	<b><u>486,019</u></b>	<b><u>486,062</u></b>	<b><u>484,516</u></b>	<b><u>490,230</u></b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	274,106	281,464	298,119	302,116	<b>296,209</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	159,041	160,102	172,797	173,892	<b>171,995</b>
Depósitos a plazo	110,829	117,100	121,079	123,955	<b>119,977</b>
Del público en general	109,114	115,035	119,296	122,536	<b>118,994</b>
Mercado de dinero	1,715	2,065	1,783	1,419	<b>983</b>
Títulos de crédito emitidos	4,236	4,262	4,243	4,269	<b>4,237</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	30,161	28,927	32,536	23,888	<b>25,034</b>
De exigibilidad inmediata	3,950	-	5,866	-	<b>2,001</b>
De corto plazo	24,744	27,243	24,923	22,487	<b>21,446</b>
De largo plazo	1,467	1,684	1,747	1,401	<b>1,587</b>
Acreedores por reporto	54,509	22,598	15,373	18,219	<b>20,811</b>
Prestamos de valores	2	4	4	3	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	<b>1,017</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,769	6,673	11,658	2,227	<b>2,723</b>
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	4,769	6,673	11,658	2,227	<b>2,723</b>
Derivados	27,274	50,669	43,296	34,969	<b>45,760</b>
Otras cuentas por pagar	38,743	46,680	34,572	53,305	<b>47,559</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	694	1,113	795	1,079	<b>909</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,013	2,013	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	22,900	25,897	18,353	36,703	<b>29,064</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,136	17,657	15,424	15,523	<b>17,586</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	9,824	10,435	10,488	10,153	<b>10,331</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	606	587	520	505	<b>498</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>439,994</u></b>	<b><u>448,037</u></b>	<b><u>446,566</u></b>	<b><u>445,385</u></b>	<b><u>449,942</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	25,605	25,605	27,618	27,618	<b>27,618</b>
Capital social	5,087	5,087	5,261	5,261	<b>5,261</b>
Prima en venta de acciones	20,518	20,518	22,357	22,357	<b>22,357</b>
Capital ganado	11,231	12,374	11,875	11,513	<b>12,669</b>
Reservas de capital	11,069	11,069	11,057	9,657	<b>10,373</b>
Resultado de ejercicios anteriores	(302)	(301)	(202)	514	<b>(202)</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	220	758	547	683	<b>1,216</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(270)	(467)	(243)	(127)	<b>(87)</b>
Resultado neto	514	1,315	716	786	<b>1,369</b>
Participación no controladora	3	3	3	-	<b>1</b>
Total capital contable	<b><u>36,839</u></b>	<b><u>37,982</u></b>	<b><u>39,496</u></b>	<b><u>39,131</u></b>	<b><u>40,288</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>476,833</u></b>	<b><u>486,019</u></b>	<b><u>486,062</u></b>	<b><u>484,516</u></b>	<b><u>490,230</u></b>



Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	16	14	14	9	9
Activos y pasivos contingentes	95	95	-	-	-
Compromisos crediticios	16,909	19,193	22,425	24,668	25,203
Bienes en fideicomiso o mandato	311,753	313,370	328,375	348,119	368,630
Fideicomisos	307,939	309,527	327,848	347,489	367,916
Mandatos	3,814	3,843	527	630	714
Bienes en custodia o en administración	260,885	248,240	251,772	283,088	290,653
Colaterales recibidos por la entidad	40,791	35,774	54,796	55,443	51,373
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	34,990	31,561	47,829	47,566	44,235
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	51,453	51,821	47,018	48,063	49,701
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	224	230	236	239	123
Otras cuentas de registro	<u>1,908,613</u>	<u>2,171,910</u>	<u>1,919,501</u>	<u>1,876,232</u>	<u>2,974,311</u>
	<u>2,625,729</u>	<u>2,872,208</u>	<u>2,671,966</u>	<u>2,683,426</u>	<u>3,804,238</u>

El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

El capital social histórico de la Institución asciende a MXN3,461 millones.

[www.hsbc.com.mx](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		
	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Jun 2012	
Ingresos por intereses	7,430	7,651	7,643	7,742	<b>7,702</b>	14,447	<b>15,444</b>
Gastos por intereses	(2,614)	(2,738)	(2,642)	(2,818)	<b>(2,797)</b>	(4,810)	<b>(5,615)</b>
Margen financiero	<u>4,816</u>	<u>4,913</u>	<u>5,001</u>	<u>4,924</u>	<b>4,905</b>	<u>9,637</u>	<b>9,829</b>
Constitución de provs. globales	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(1,654)	<b>(1,681)</b>	(3,202)	<b>(3,335)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,268</u>	<u>3,365</u>	<u>3,014</u>	<u>3,270</u>	<b>3,224</b>	<u>6,435</u>	<b>6,494</b>
Comisiones y tarifas	1,882	1,926	2,001	1,959	<b>1,966</b>	3,723	<b>3,925</b>
Manejo de cuenta	126	121	120	103	<b>106</b>	246	<b>209</b>
Comisiones por servicios	1,756	1,805	1,881	1,856	<b>1,860</b>	3,477	<b>3,716</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(349)	(386)	(386)	(448)	<b>(456)</b>	(677)	<b>(904)</b>
Resultado por intermediación	682	490	609	607	<b>740</b>	1,521	<b>1,347</b>
Cambios	358	189	787	(924)	<b>1,290</b>	(198)	<b>366</b>
Compra venta de valores, neta	103	210	217	31	<b>(49)</b>	111	<b>(18)</b>
Operaciones de reporte	-	-	-	(1)	<b>(46)</b>	(8)	<b>(47)</b>
Swaps	245	31	373	177	<b>72</b>	936	<b>249</b>
Res. por valuación de mercado	131	170	(650)	1,255	<b>(601)</b>	181	<b>654</b>
Res. por intermediación Swaps	(28)	84	72	108	<b>124</b>	626	<b>232</b>
En valores realizados FX options	(127)	(194)	(190)	(39)	<b>(50)</b>	(127)	<b>(89)</b>
Otros Ingresos de la operación	1,607	1,582	802	971	<b>1,202</b>	2,731	<b>2,173</b>
Gastos de administración y promoción	6,619	5,935	6,861	5,588	<b>5,788</b>	13,096	<b>11,376</b>
Gastos de personal	2,536	2,621	2,726	2,413	<b>2,430</b>	5,319	<b>4,843</b>
Gastos de administración	3,296	2,924	3,297	2,650	<b>2,980</b>	6,216	<b>5,630</b>
Depreciaciones y amortizaciones	787	390	838	525	<b>378</b>	1,561	<b>903</b>
Resultado de la operación	<u>471</u>	<u>1,042</u>	<u>(821)</u>	<u>771</u>	<b>888</b>	<u>637</u>	<b>1,659</b>
Participación en el resultado de subs.	9	17	(76)	6	<b>19</b>	18	<b>25</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>480</u>	<u>1,059</u>	<u>(897)</u>	<u>777</u>	<b>907</b>	<u>655</u>	<b>1,684</b>
Impuestos a la utilidad causados	(277)	(334)	(761)	(137)	<b>(240)</b>	(318)	<b>(377)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	89	51	1,077	146	<b>(84)</b>	183	<b>62</b>
Resultado por operaciones continuas	<u>292</u>	<u>776</u>	<u>(581)</u>	<u>786</u>	<b>583</b>	<u>520</u>	<b>1,369</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(3)	25	(18)	-	-	(6)	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>289</u>	<u>801</u>	<u>(599)</u>	<u>786</u>	<b>583</b>	<u>514</u>	<b>1,369</b>

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2012

HSBC México, S.A. (Banco)

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por valoración 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 2012</b>	5,261	-	22,357	11,057	(202)	547	(243)	-	-	716	3	39,496
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>												
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	716	(716)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	716	-	-	-	-	(716)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(1,400)	-	-	-	-	-	-	-	(1,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	(684)	-	-	-	-	-	(716)	-	(1,400)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>												
<b>Utilidad Integral</b>												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,369	-	1,369
Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	669	-	-	-	-	-	669
Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	156	-	-	-	-	156
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	669	156	-	-	1,369	(2)	2,192
<b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>	<b>5,261</b>	<b>-</b>	<b>22,357</b>	<b>10,373</b>	<b>(202)</b>	<b>1,216</b>	<b>(87)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,369</b>	<b>1</b>	<b>40,288</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.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

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2012

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,369</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>3,920</b>
Depreciaciones y amortizaciones	903
Amortización de activos intangibles	-
Provisiones	2,097
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	315
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(25)
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(4)
Cambio en inversiones en valores	20,366
Cambio en deudores por reporto	348
Cambio en derivados (activo)	(2,941)
Cambio en cartera de crédito	(7,693)
Cambio en bienes adjudicados	5
Cambio en otros activos operativos	(13,450)
Cambio en captación tradicional	(1,912)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,504)
Cambio en acreedores por reporto	5,439
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(4)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(8,935)
Cambio en derivados (pasivo)	2,464
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(156)
Cambio en otros pasivos operativos	11,994
Pagos de impuestos a la utilidad	(978)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(2,961)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(494)
Pago por adquisición de activos intangibles	346
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(148)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,400)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>150</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>51,224</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>51,374</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 las prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

[www.hsbc.com.mx](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

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

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
Valores gubernamentales	29,037	27,028	42,513	28,737	<b>34,752</b>
Títulos bancarios	3,265	2,345	2,402	1,679	<b>2,255</b>
Acciones	313	2,945	1,538	2,464	<b>2,537</b>
Otros	4,665	4,986	4,261	2,010	<b>1,379</b>
Títulos para negociar	<u>37,280</u>	<u>37,304</u>	<u>50,714</u>	<u>34,890</u>	<u><b>40,923</b></u>
Valores gubernamentales	118,256	108,364	108,236	98,372	<b>89,491</b>
Títulos bancarios	-	-	-	300	<b>301</b>
Obligaciones y otros títulos	7,133	7,686	2,917	13,176	<b>12,649</b>
Acciones	12	17	11	9	<b>10</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>125,401</u>	<u>116,067</u>	<u>111,164</u>	<u>111,857</u>	<u><b>102,451</b></u>
Cetes especiales (neto)	11,884	12,119	12,484	12,794	<b>13,066</b>
Títulos bancarios	143	145	150	153	<b>155</b>
Títulos corporativos	2,843	2,834	2,813	2,817	<b>1,868</b>
Títulos conservados a vencimiento	<u>14,870</u>	<u>15,098</u>	<u>15,447</u>	<u>15,764</u>	<u><b>15,089</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>177,551</u>	<u>168,469</u>	<u>177,325</u>	<u>162,511</u>	<u><b>158,463</b></u>

En el segundo trimestre de 2012 se observa un decremento con respecto al trimestre anterior de MXN (4,048) millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN (2,866) millones, en Bonos por MXN (1,158) millones, en Pagarés MXN (370) millones, Acciones MXN 74 millones y Otros por MXN 272 millones.

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

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	47,523	17,031	9,044	12,501	<b>14,533</b>
Acreeedores por reporto títulos bancarios	968	-	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	380	-	2	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	114	145	281	136	<b>253</b>
Acreeedores por reporto	<u>48,985</u>	<u>17,176</u>	<u>9,327</u>	<u>12,637</u>	<u><b>14,786</b></u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	29,951	27,300	40,200	51,000	<b>46,500</b>
Premios devengados por recibir	42	32	39	49	<b>26</b>
Total deudores por reporto	<u>29,993</u>	<u>27,332</u>	<u>40,239</u>	<u>51,049</u>	<u><b>46,526</b></u>
Valores gubernamentales	22,215	19,661	34,470	41,242	<b>41,113</b>
Intereses por colaterales dados en garantía	4	3	20	20	<b>11</b>
Total Colaterales dados en garantía	<u>22,219</u>	<u>19,664</u>	<u>34,490</u>	<u>41,262</u>	<u><b>41,124</b></u>

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

Millones de pesos al 30 de junio 2012

	Futuros		Contratos Adelantados		Opciones		Swaps		Total (Neto)
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	
	Con fines de negociación								
Pesos	-	-	89,330	77,538	22,358	22,425	132,079	131,088	12,716
Moneda extranjera	-	-	79,399	90,047	39,770	39,735	202,952	203,920	(11,581)
Tasas	670	670	116	193	-	-	206,860	206,533	(250)
<b>Total</b>	<b>670</b>	<b>670</b>	<b>168,845</b>	<b>167,778</b>	<b>62,128</b>	<b>62,160</b>	<b>541,891</b>	<b>541,541</b>	<b>1,385</b>
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	6,144	-	6,144
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	6,415	(6,415)
Tasas	-	-	-	-	-	-	1,152	2,179	(1,027)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,296</b>	<b>8,594</b>	<b>(1,298)</b>

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2012

	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012
<b>Préstamo de Valores</b>					
Cetes	560	237	643	672	<b>595</b>
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	4,188	6,462	11,021	1,551	<b>2,108</b>
Incremento o decremento por valuación	(2)	(26)	(6)	4	<b>20</b>
Acciones	24	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	(1)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4,769</b>	<b>6,673</b>	<b>11,658</b>	<b>2,227</b>	<b>2,723</b>

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de junio de 2012

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

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

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Jun 2012</i>
<b>Valuación</b>	190	158	(373)	1,445	(409)	830	<b>1,036</b>
Derivados	(303)	344	(499)	1,271	(664)	777	<b>607</b>
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	386	31	(154)	128	174	53	<b>303</b>
Divisas	107	(217)	280	46	81	0	<b>127</b>
<b>Compra / venta de valores</b>	492	332	982	(838)	<b>1,149</b>	691	<b>311</b>
Divisas	243	293	685	(1,002)	<b>1,226</b>	(219)	<b>224</b>
Derivados	8	(298)	191	(15)	(404)	447	(419)
Reportos	-	-	-	(1)	(0)	-	(1)
Acciones	(6)	(21)	20	(1)	0	(12)	(1)
Instrumentos de deuda	247	358	86	181	<b>327</b>	475	<b>508</b>
<b>Total</b>	<b>682</b>	<b>490</b>	<b>609</b>	<b>607</b>	<b>740</b>	<b>1,521</b>	<b>1,347</b>

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2012

	<i>Actividad Comercial o Empresarial</i>	<i>Entidades Financieras</i>	<i>Entidades Gubernamentales</i>	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>	<i>Total</i>
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	78,841	4,817	27,778	31,916	17,247	160,599
Dólares	27,748	374	757	-	-	28,879
Udis Banxico	-	-	-	-	1,382	1,382
<b>Total</b>	<b>106,589</b>	<b>5,191</b>	<b>28,535</b>	<b>31,916</b>	<b>18,629</b>	<b>190,860</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	1,496	-	-	1,095	587	3,178
Dólares	964	-	-	-	1	965
Udis Banxico	1	-	-	-	67	68
<b>Total</b>	<b>2,461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,095</b>	<b>655</b>	<b>4,211</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	Baa1		
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/Soporte (Fitch)</b>	-	-	C / 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>	26-Abr-12	11-Jul-12	16-Ago-11

## Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

### HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos constantes al 30 de Junio de 2012

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,583				
Calificada	211,700				
<b>Riesgo A</b>	<b>101,316</b>	<b>521</b>	<b>41</b>	<b>46</b>	<b>608</b>
Riesgo A-1	61,861	178	41	46	265
Riesgo A-2	39,455	343	0	0	343
<b>Riesgo B</b>	<b>103,327</b>	<b>3,986</b>	<b>2,209</b>	<b>128</b>	<b>6,323</b>
Riesgo B-1	64,523	1,189	1,433	128	2,750
Riesgo B-2	32,131	1,721	776	0	2,497
Riesgo B-3	6,673	1,076	0	0	1,076
<b>Riesgo C</b>	<b>4,900</b>	<b>915</b>	<b>615</b>	<b>217</b>	<b>1,747</b>
Riesgo C-1	4,129	604	615	217	1,436
Riesgo C-2	771	311	0	0	311
<b>Riesgo D</b>	<b>1,350</b>	<b>125</b>	<b>953</b>	<b>1</b>	<b>1,079</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>807</b>	<b>767</b>	<b>63</b>	<b>52</b>	<b>882</b>
Total	<b>220,283</b>	<b>6,314</b>	<b>3,881</b>	<b>444</b>	<b>10,639</b>
Menos:					
Reservas constituidas					<b>11,639</b>
Exceso					<b>0</b>

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Junio de 2012.

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



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

Durante el segundo trimestre de este año el Banco tomó la decisión de modificar su política interna de castigo a la cartera hipotecaria vencida para cambiar de veinticuatro pagos vencidos (“PV”) a siete PV, el indicador que determina cuando un crédito debe ser castigado.

Derivado de la modificación mencionada, en el mes de abril de 2012, HSBC incrementó la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada con los créditos de la cartera hipotecaria que se encontraban en el rango de siete a veinticuatro PV, en MXN 659 millones, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 71 del criterio B-6 “Cartera de crédito” del anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, aplicables a esa fecha.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de Junio del 2012 ascendió a MXN 3,335 millones. Asimismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 3,170 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 337 millones.

## Movimientos de Cartera Vencida

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	4,835	4,504	6,461	5,082	<b>4,978</b>
Entradas a cartera vencida	2,094	4,382	2,739	2,446	<b>3,126</b>
Traspaso desde cartera vigente	<u>2,094</u>	<u>4,382</u>	<u>2,739</u>	<u>2,446</u>	<u><b>3,126</b></u>
Salidas de cartera vencida	2,426	2,425	4,118	2,550	<b>3,893</b>
Reestructuras y renovaciones	64	106	117	88	<b>89</b>
Créditos liquidados	1,591	1,649	1,748	1,564	<b>2,813</b>
Cobranza en efectivo	278	357	398	353	<b>544</b>
Cobranza en especie	8	35	28	6	<b>117</b>
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	<b>-</b>
Aplicaciones de cartera	1,305	1,257	1,322	1,205	<b>2,152</b>
Traspaso a cartera vigente	<u>769</u>	<u>759</u>	<u>2,268</u>	<u>836</u>	<u><b>1,023</b></u>
Ajuste cambiario	<u>(2)</u>	<u>89</u>	<u>15</u>	<u>(62)</u>	<u><b>32</b></u>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<u>4,504</u>	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>	<u>4,978</u>	<u><b>4,211</b></u>

**Impuestos Diferidos****Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos al 30 de junio de 2012

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
Reservas preventivas de crédito	5,077	5,181	5,618	5,800	<b>5,954</b>
Valuación de títulos	(98)	(200)	(58)	(162)	<b>(563)</b>
Pérdidas fiscales	11	6	8	6	<b>17</b>
Reservas diversas	866	796	1,309	884	<b>872</b>
PTU causada	54	80	111	137	<b>53</b>
Bienes adjudicados	134	165	190	202	<b>219</b>
Otros	185	194	193	188	<b>174</b>
Activo fijo y pagos anticipados	69	144	6	168	<b>219</b>
Resultado fiscal UDIS-Banxico	<u>(844)</u>	<u>(858)</u>	<u>(873)</u>	<u>(888)</u>	<u><b>(903)</b></u>
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b><u>5,454</u></b>	<b><u>5,508</u></b>	<b><u>6,504</u></b>	<b><u>6,335</u></b>	<b><u>6,042</u></b>

**Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda****HSBC México, S.A. (Banco)****Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio***Por el trimestre terminado el*

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.43%	2.44%	2.40%	2.50%	<b>2.42%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.27%	5.10%	5.10%	5.09%	<b>4.88%</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.08%	0.06%	0.08%	0.06%	<b>0.06%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.62%	0.68%	0.66%	0.75%	<b>0.93%</b>
UDIS					
Captación tradicional	0.30%	0.34%	0.29%	0.29%	<b>0.21%</b>

## Deuda a Largo Plazo

### HSBC México, S.A. (Banco)

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	2	2,202	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	7	1,825	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	11	2,283	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) <sup>1</sup>	26-JUN-2009	4,019	USD	2	4,021	28-JUN-2019
		<b>10,309</b>		<b>22</b>	<b>10,331</b>	

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

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	17	4,237	27-ABR-2016
		<b>4,220</b>		<b>17</b>	<b>4,237</b>	

## Capital

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

#### Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

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

El 30 de marzo de 2012, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$0.939206 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN 2,400.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN2,510 (Dos mil quinientos diez millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN126 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN2,384 millones.

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

## Movimientos de Capital de Subsidiarias

### HSBC México

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

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN716 (Setecientos dieciséis millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN72 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN644 millones.

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

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

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de junio 2012

	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>
<b>% de activos en riesgo de crédito</b>					
Capital básico	17.56%	17.07%	16.96%	16.75%	<b>16.58%</b>
Capital complementario	5.25%	5.27%	5.09%	4.97%	<b>4.97%</b>
Capital neto	<u>22.81%</u>	<u>22.34%</u>	<u>22.05%</u>	<u>21.72%</u>	<b><u>21.55%</u></b>
<b>% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional</b>					
Capital básico	10.77%	11.58%	11.74%	11.34%	<b>10.48%</b>
Capital complementario	3.22%	3.58%	3.52%	3.37%	<b>3.14%</b>
Capital neto	<u>13.98%</u>	<u>15.16%</u>	<u>15.26%</u>	<u>14.71%</u>	<b><u>13.62%</u></b>
Capital básico	33,694	34,610	34,441	33,785	<b>34,837</b>
Capital complementario	10,065	10,688	10,343	10,035	<b>10,445</b>
Capital neto	<u>43,759</u>	<u>45,298</u>	<u>44,784</u>	<u>43,820</u>	<b><u>45,282</u></b>
Activos en riesgo de crédito	191,870	202,792	203,092	201,719	<b>210,167</b>
Activos en riesgo de mercado	83,414	57,667	51,923	57,610	<b>83,799</b>
Activos en riesgo operacional	37,704	38,298	38,454	38,552	<b>38,596</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>312,988</u>	<u>298,757</u>	<u>293,469</u>	<u>297,881</u>	<b><u>332,562</u></b>

Con un índice de capitalización superior al 10%, HSBC México, S.A. está ubicado en la categoría I, de acuerdo con las Reglas de Carácter General a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito y el artículo 220 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

**Otros Ingresos (egresos) de la operación****Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos al 30 de junio de 2012

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Jun 2011	30 Jun 2012
Préstamos a funcionarios y empleados	35	34	39	34	<b>34</b>	71	<b>68</b>
Recuperaciones	251	668	245	144	<b>454</b>	533	<b>598</b>
Recuperaciones de cartera	166	160	139	173	<b>179</b>	392	<b>352</b>
Resultado por bienes adjudicados	1	11	58	6	<b>12</b>	9	<b>18</b>
Venta de Inmuebles	604	9	-	7	<b>(7)</b>	604	-
Otras partidas ingresos (egresos)	574	766	155	556	<b>489</b>	1,282	<b>1,045</b>
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	94	100	101	103	<b>107</b>	186	<b>210</b>
Resultado por Posición Monetaria	(1)	11	16	6	-	3	<b>6</b>
Quebrantos Diversos	(273)	(145)	(234)	(120)	<b>(107)</b>	(548)	<b>(227)</b>
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>1,451</u>	<u>1,614</u>	<u>519</u>	<u>909</u>	<u><b>1,161</b></u>	<u>2,532</u>	<u><b>2,070</b></u>

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

**Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas****Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

En el curso normal de sus operaciones, Grupo Financiero HSBC lleva a cabo transacciones con partes relacionadas e integrantes del mismo grupo. De acuerdo con las políticas del Grupo, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Los saldos de las transacciones realizadas al 30 de junio del 2012, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
<b>Balance</b>								
Disponibilidades - activo	-	631	-	2	16	16	16	681
Captación - pasivo	(681)	-	-	-	-	-	-	(681)
Reportos (Deudores)	-	6,025	-	-	-	-	-	6,025
Reportos (Acreedores)	(6,025)	-	-	-	-	-	-	(6,025)
Otras cuentas por cobrar	287	7	11	23	-	56	-	384
Acreedores diversos	(79)	(2)	(105)	(22)	-	(174)	(2)	(384)
Inversiones								
Permanentes	-	-	-	-	(74)	-	-	(74)
Activ Larg Duración								
Disponibles para Vta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	74	-	-	74
<b>Total</b>	<b>(6,498)</b>	<b>6,661</b>	<b>(94)</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>(102)</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

<b>Resultados</b>								
Comisiones pagadas	(5)	-	(220)	-	-	(7)	-	(232)
Comisiones cobradas	200	32	8	-	-	-	-	240
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses	-	12	-	-	-	-	-	12
Gastos por intereses	(12)	-	-	-	-	-	-	(12)
Reportos a cargo	(130)	-	-	-	-	-	-	(130)
Reportos a favor	-	130	-	-	-	-	-	130
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	105	2	107
Gastos de admón. y promoción	(177)	-	-	(4)	-	-	-	(181)
Servicios administrativos	(142)	(42)	(43)	(1)	(1)	(320)	(5)	(554)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Productos	394	-	-	150	74	2	-	620
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>132</b>	<b>(255)</b>	<b>145</b>	<b>73</b>	<b>(220)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>

## 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 30 de junio de 2012, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 30 de junio de 2012			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	6,944	3,021	883	10,848
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,971	-80	444	3,335
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>3,973</b>	<b>3,101</b>	<b>439</b>	<b>7,513</b>
Comisiones y tarifas, neto	1,745	804	454	3,003
Resultado por Intermediación	143	88	1,231	1,462
Otros ingresos de la operación	1,710	234	126	2,070
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>7,571</b>	<b>4,227</b>	<b>2,250</b>	<b>14,048</b>
Gastos de administración y promoción	6,823	2,942	1,352	11,117
<b>Resultado de operación</b>	<b>748</b>	<b>1,285</b>	<b>898</b>	<b>2,931</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	17	9	2	28
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>765</b>	<b>1,294</b>	<b>900</b>	<b>2,959</b>
Impuestos	208	350	137	695
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>557</b>	<b>944</b>	<b>763</b>	<b>2,264</b>
Operaciones discontinuadas	58	4	0	62
Interés minoritario	0	0	0	0
<b>Resultado neto</b>	<b>615</b>	<b>948</b>	<b>763</b>	<b>2,326</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 los seis meses terminados el 30 de Junio de 2012. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	30 Jun 2012
<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>2,326</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro *	48
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos *	23
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos *	1,244
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital *	(6)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4)*	(20)
Otras diferencias en principios contables *	(251)
<b>Ingreso neto bajo IFRS</b>	<b>3,364</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>254</b>
Suma de impuestos	1,340
<b>Utilidad antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>4,704</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>354</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	13.24

\* Neto de impuestos a una tasa del 30%

## Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

### 1. Pensiones

#### *CCSCGF*

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

#### *IFRS*

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

### 2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos

#### *CCSCGF*

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

#### *IFRS*

Las comisiones y gastos recibidos o pagados por la colocación de créditos que son directamente atribuibles a la colocación de dicho crédito, se contabilizan utilizando el método de Tasa de Interés Efectiva a lo largo de la vida esperada del crédito. Esta política surtió efecto desde el primero de enero de 2005, por lo tanto, la principal diferencia se deriva de la amortización de comisiones diferidas bajo IFRS en 2005 y 2006.

### 3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

#### *CCSCGF*

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

#### *IFRS*

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

### 4. Ajustes contables por valuación de compras

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

### 5. Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo

#### *CNSF*

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

#### *IFRS*

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



## Administración Integral de Riesgos

---

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

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables 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 cuál se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

### Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

---

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

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

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

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

### Comité de Riesgos (RMC)

---

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

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

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

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

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

## Riesgo de Mercado

---

### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

### Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

### Riesgo de Sobretasa

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

### Riesgo de Base

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

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

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

### Credit Spread (CS01)

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

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

### Vega o Riesgo de Volatilidad

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

### Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

### **Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado**

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

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

### **Carteras y Portafolios a los que aplica**

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

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

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

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

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

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

### **Información Cuantitativa**

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

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

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

	Banco		Total Trading**		Accrual	
	Promedio 2o. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Límites*
Total	27.61	38.00	3.13	18.00	24.90	35.00
Tasas	18.81	40.00	2.79	N/A	17.01	35.00
Margen Crediticio	10.21	22.00	0.50	4.00	9.79	22.00
Tipo de Cambio	0.85	7.00	0.85	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.14	4.50	0.14	N/A	0.00	1.0
Volatilidades FX	0.16	2.00	0.16	2.00	N/A	N/A
Equities	0.05	2.50	0.05	2.50	N/A	N/A

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

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

	30-Mar-12	29-Jun-12	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Promedio 2o. Trimestre 2012
Banco	24.44	31.68	38.00	21.40	27.61
Accrual	22.01	28.57	35.00	18.61	24.90
Total Trading	2.96	3.02	18.00	3.62	3.13

\*Valor absoluto, N/A = No aplica

El VaR del Banco para el cierre del segundo trimestre del 2012 varió 29.62% 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 segundo trimestre del 2012 varió 29.02% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

**Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto**

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de marzo del 2012 y 29 de junio del 2012, en millones de dólares:

**Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto**

Capital neto en millones de dólares

	30-Mar-12	29-Jun-12
VaR Total *	21.40	27.61
Capital Neto **	3,420.95	3,377.13
VaR / Capital Neto	0.63%	0.82%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

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

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

	30-Mar-12	29-Jun-12	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Promedio 2o. Trimestre 2012
Banco	(0.769)	(1.252)	1.650	(0.482)	(0.910)
Accrual	(0.672)	(1.117)	1.250	(0.303)	(0.813)
Trading Desk	(0.011)	(0.039)	0.450	(0.054)	(0.019)
Balance Sheet Trading	(0.086)	(0.096)	0.210	(0.125)	(0.078)

\* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del segundo trimestre del 2012 varió 62.81% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2012 varió 88.80% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-Mar-12	29-Jun-12	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Promedio 2o. Trimestre 2012
Banco	(0.235)	(0.208)	0.300	(0.189)	(0.137)
Accrual	(0.230)	(0.214)	0.300	(0.199)	(0.143)
Trading Desk	(0.017)	(0.010)	0.100	(0.007)	(0.014)
Balance Sheet Trading	0.013	0.015	0.070	0.017	0.020

\* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del segundo trimestre del 2012 varió -11.49% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2012 varió -27.51% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-Mar-12	29-Jun-12	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2012	Promedio 2o. Trimestre 2012
Banco	(0.085)	(0.078)	0.300	(0.098)	(0.074)
Accrual	(0.060)	(0.059)	0.225	(0.063)	(0.057)
Trading Desk	(0.012)	(0.006)	0.100	(0.023)	(0.005)
Balance Sheet Trading	(0.013)	(0.012)	0.050	(0.013)	(0.012)

\* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del segundo trimestre del 2012 varió -8.24% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2012 varió -24.49% 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 4,650m USD en el plazo de hasta 7 días; de 3,293m USD en el plazo de 1 mes y de 1,373m USD en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de 4,546m USD en 7 días; 3,105m USD para 1 mes y de 1,623m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por el aumento de la reserva de liquidez para depósitos y el vencimiento de un préstamo intercompañía denominado en USD.

### Riesgo de Crédito

---

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

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

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

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

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

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

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

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

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial con ventas anuales hasta USD \$700 millones. En octubre 2010 se implementó la primera versión y en febrero 2012 se implementó una segunda versión con una mejora en la calibración aumentando el poder predictivo de los mismos. Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a \$100 millones de pesos.

Es importante precisar que cada versión de los modelos se revisaron y aprobaron por expertos en el desarrollo de modelos de la Casa Matriz del Grupo HSBC.

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

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

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

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

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

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

Los modelos implementados para estimar los distintos parámetros de riesgo se evalúan de forma periódica con la finalidad de validar que se apliquen correctamente. Adicionalmente, respecto a los modelos de Probabilidad de Incumplimiento, el monitoreo tiene como objetivo comprobar que estos siguen diferenciando a los clientes que cumplen con las obligaciones adquiridas con HSBC de los que no lo hacen, además de verificar un poder de ordenamiento por riesgo adecuado, es decir, que a los clientes con bajo riesgo les son asignadas mejores calificaciones (PDs esperadas bajas) y viceversa para los clientes identificados como riesgosos. 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 lo más cercanas a la realidad con un suficiente grado de conservadurismo. En caso de que alguna de las pruebas antes mencionadas no sean satisfactorias se realizan las recalibraciones o desarrollos necesarios.

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

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

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

De manera periódica se lleva a cabo una evaluación de la eficiencia de los modelos de originación de la cartera de consumo e hipotecario, en la cual se verifica que la población que está siendo evaluada por el modelo sea similar a la población con la cual se construyó el mismo; que el modelo siga teniendo la capacidad de distinguir clientes con mal comportamiento de aquellos con buen comportamiento, y que el modelo continúe otorgando puntajes altos a los clientes



con un riesgo menor. En caso de que se detecte alguna desviación en la eficiencia del modelo, este se re calibra 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 30 de junio de 2012 es de \$4,102,481 miles de pesos, la cual representa el 7.9% del saldo total contable presentando un decremento de \$817,033 miles de pesos con respecto al trimestre anterior donde le esta representaba el 9.6% del saldo total contable.

La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 30 de Junio de 2012 es de MXN 7,772 millones de pesos, observándose un incremento por MXN 145.5 millones de pesos (1.9%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

### 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.

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

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

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

### Riesgo Tecnológico

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

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

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

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

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

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).
- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la herramienta estándar del grupo (RBPM por sus siglas en inglés Risk Based Project Management).
- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Managers (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidores y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo y calidad de los proyectos y presupuesto y que son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

## Riesgo Legal

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

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

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

- Contractual: Que los contratos se celebren con base en declaraciones engañosas, falsas o incompletas; que la documentación se integre de manera inadecuada, que la misma esté incompleta o que no se mantenga o no se registre adecuadamente; que las disposiciones contractuales varíen con base en la intención de las partes, que las cláusulas sean inciertas o inadecuadas; que surjan relaciones vinculantes de documentación que tiene como fin no ser vinculante; que la comprensión del negocio sea insuficiente o que el cumplimiento del contrato no sea suficiente; que el derecho a recurrir esté restringido o limitado; que no exista un procedimiento justo de resolución de controversias; que el contrato no sea exigible de acuerdo con sus términos, que el contrato esté sujeto a objeción debido a factores o partes externas al contrato que tienen recursos fuera de los términos del contrato.

- Litigio: Que se esté expuesto a riesgos más altos de litigio y no se tomen los pasos adecuados para resolver litigios reales o potenciales.
- Legislativo: El incumplimiento de la regulación aplicable y la entrada en vigor real o potencial de regulaciones restrictivas u onerosas, o de legislaciones nuevas que se introduzcan sin que se hayan anticipado ni identificado, ni tampoco se haya reaccionado ante ellas de manera oportuna.
- Falta de derechos no contractuales: La violación de los derechos de terceras partes, la falta de apropiación o de protección adecuada de la propiedad, o que la propiedad de ciertos activos esté potencialmente sujeta a objeción, y/o se pueda adjudicar jurídicamente por un asunto de derecho general.

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

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

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8º ejercicio de evaluación realizado en el 2011, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 2º trimestre de 2012 arroja un total de 416 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 4.3% (18) del tipo A, 14.4% (60) del tipo B, 57.9% (241) del tipo C y 23.3% (297) del tipo D.

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

El acumulado de pérdidas operacionales al 30MAY12 asciende a un total de USD 18.2m.

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

## Políticas de Tesorería

---

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

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

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

## Política de Dividendos

---

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

### Dividendos Pagados

La frecuencia con que el Banco ha pagado dividendos en los últimos 4 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Durante el ejercicio de 2007, no se decretó pago de dividendos.

- El 2 de abril de 2008, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$2.8328 pesos por acción sobre cada una de las 1,235,526,706.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del 30 de marzo del 2009, el 31 de marzo del 2009 se pagó un dividendo a razón de \$0.81133657 por acción, para cada una de las 1,235,526,706 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del mes de octubre 2010, el 29 de diciembre del mismo año se pagó un dividendo a razón de \$1.22497679421977 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 18 de marzo de 2011 se pagó un dividendo a razón de \$1.09531478619484 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.

## Control Interno

---

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

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

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

- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.
- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

El Comité de Auditoría revisa la efectividad del sistema de control interno e informa periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno comparadas contra puntos de referencia de HSBC, abarcando los controles internos tanto financieros como no financieros; confirmaciones trimestrales de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de auditoría interna; informes de auditoría externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes regulatorios.

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

## Sustentabilidad Corporativa (SC)

---

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

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

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

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

- Educación: “Solo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones Ara y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- Comunidad: El programa para “Niños y Adolescentes Migrantes no Acompañados” en alianza con Save the Children, The Hunger Project y el DIF Nacional.
- Medio Ambiente: “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente” que es un nuevo programa bandera que busca darle continuidad al proyecto global “Campeones Climáticos”.

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

## **1. Finanzas Sustentables**

### **Negocios Climáticos**

Durante el segundo trimestre de 2012, Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB en el desarrollo de una estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”.

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

### **“Sólo levanta la mano”**

	<b>Objetivos Ciclo Escolar 2010-2011</b>	<b>Resultados Ciclo Escolar 2010-2011</b>	<b>Objetivos Ciclo Escolar 2011-2012</b>	<b>Resultados a Julio 2012 Ciclo Escolar 2011-2012</b>
Escuelas	8	9	8	8
Total de alumnos	NA	2,635	NA	1,497
Estudiantes apadrinados	937	1,013	1,226	1,111
Actividades Voluntariado	16	19	33	35

Durante la segunda fase de “Sólo levanta la mano” en 2012, HSBC beneficiará 8 nuevas escuelas y 1,497 niños con actividades de voluntariado, educación en valores, capacitación a maestros y mejoras de infraestructura. Además, tenemos el objetivo de apadrinar con una beca integral a 1,226 niños. A la fecha, hemos logrado apadrinar a 1,111 alumnos equivalentes al 91% de la meta que deberá ser cubierta a finales de agosto. Adicionalmente, continuaremos apoyando las primeras 9 escuelas que comenzamos a beneficiar en el ciclo escolar 2010-2011 con todo menos las mejoras de infraestructura.

Durante 2012 ya se han tenido 35 actividades de voluntariado en 17 “Escuelas HSBC” (106% vs. el objetivo). Tanto el Call Center como Riesgos LAM realizarán eventos de voluntariado adicionales en dichas escuelas. En cuanto a las obras de infraestructura, ya se terminaron de construir las primeras 4 obras y a finales de septiembre se concluirán el resto. Como perspectiva, esto ha sido posible gracias a la alianza con Fundación Ara, quién esta financiando el 50% de los costos de dichas obras y Cementos Moctezuma que ha donado el concreto requerido para 6 de las 8 obras.

De enero a abril se llevó a cabo la campaña de recaudación en cajeros automáticos a favor de “Sólo levanta la mano” logrando un total de \$3,960,339 pesos. Adicionalmente, durante mayo y junio se realizó la primera campaña de recaudación en sucursales, la cual fue un gran éxito, logrando un total de \$2,552,270 pesos, 13% por arriba de nuestra meta.

La campaña fue apoyada por una fuerte comunicación interna y externa de la misma incluyendo el desarrollo de una página de Internet, una cápsula para Conecta TV, comunicación en Facebook, etc. Adicionalmente, se logró tener una entrevista sin costo con Mariano Osorio, quien es un comunicador muy reconocido y ha apoyado el programa desde su inicio. Dicha entrevista, tuvo un valor estimado de \$300,000 pesos.

Por último, se realizaron 9 eventos de sensibilización, en donde se proyectó el documental “De Panzazo” que habla sobre la situación de la educación en México, logrando la participación de más de 1,000 clientes y colaboradores.

### **Los Amigos de Zippy**

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

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

embargo, estos niños han logrado enfrentar esta situación y han sido capaces de expresar sus sentimientos y encontrar soluciones positivas a su problemática.

### **Prevención y Atención a Niñas, Niños y Adolescentes Migrantes y Repatriados No Acompañados**

Continuamos trabajando en las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana, Atzala y Cabecera Calpan, que presentan altas tasas de migración, beneficiando a más de 7,000 niños con actividades educativas, deportivas y recreativas y también, a través del empoderamiento para que puedan lograr tener mejores oportunidades.

#### *Traslados*

Se estableció un convenio con Aeroméxico y nos estarán apoyando tanto con boletos gratis como con tarifas preferenciales con el objetivo de poder regresar a más de 500 niños migrantes de manera segura a sus casas. Durante estos primeros seis meses del año, ya hemos regresado a 100 niños.

#### *Mentoring/Voluntariado*

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

#### *Programa de Becas*

El objetivo principal del programa de becas es brindar apoyo económico a las niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados para que continúen con sus estudios y evitar la deserción escolar. Se autorizaron 400 becas para primaria, secundaria y bachillerato más 50 becas universitarias. Al momento, 398 niños han abierto sus cuentas recibiendo su primer depósito en enero. Los jóvenes recibirán \$800 pesos al mes durante un periodo de 12 meses.

#### *The Hunger Project*

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

### **Future First**

Para el primer ciclo de convocatorias de 2012, HSBC México logró obtener financiamiento para dos proyectos SOS y tres NO-SOS que beneficiarán a 1,121 niños en la Ciudad de México, Jalisco, Puebla, Nuevo León y Baja California con una inversión de \$147,500.00 USD.

### **Programa de Inglés**

El objetivo es poder ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y alumnos que les ayuden para mejorar sus oportunidades de empleo y desarrollo mediante la alianza con dos organizaciones diferentes:

El Consejo Británico, que ya comenzó con un programa piloto para capacitar a 363 maestros que a su vez capacitarán a más maestros logrando un impacto final en más de 11 mil maestros y 550 mil estudiantes.

Global English (software en línea): Estamos listos para otorgar 12 mil licencias, 3,000 para la UNAM, 3,000 para universidades técnicas y 6,000 para maestros.

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

Con el “Proyecto Verde” de HSBC Seguros México seguimos apoyando 4 bosques urbanos: El Bosque de Chapultepec en la Ciudad de México, el Nevado de Toluca en el Estado de México, El Bosque la Primavera en Guadalajara y Chipinque en Nuevo León.

### **4. Contribución de los Clientes**

Durante el primer semestre del año, nuestros clientes han contribuido con una aportación de \$11,490,000 pesos. Entre enero y abril, la primera campaña de recaudación en cajeros automáticos del año logro juntar \$3,960,339 pesos para nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano”; durante mayo y junio la campaña de Béalos recaudó \$1,844,399 pesos.

Adicionalmente, recaudamos \$2,552,270 pesos durante la primera campaña de recaudación en sucursales que se llevó a cabo durante mayo y junio a favor de “Sólo levanta la mano” y a la fecha se han logrado becar integralmente a 1,111 niños, lo cual representa una contribución aproximada de \$3,133,020 pesos.

### **5. Voluntariado**

A junio de 2012, hemos involucrado más de 1,869 colegas en programas de comunidad, educación y medio ambiente.

#### **Colectón**

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

#### **Cuida tu Ambiente**

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

#### **Impulsa: Más allá del Dinero y Emprendedores Climáticos**

Se capacitaron 103 voluntarios en educación financiera para niños en 9 escuelas primarias de la Ciudad de México y Toluca. Se capacitaron 147 voluntarios para enseñar educación ambiental y cambio climático a niños de primaria en 10 ciudades del país. Adicionalmente, 26 esposas de directores de HSBC México, impartirán clases de educación financiera a más de 390 niños en 5 diferentes escuelas en la Ciudad de México.

#### **“Aprende con HSBC”**

El programa “Aprende con HSBC” fue diseñado para las esposas de los directores de HSBC sean parte de la labor voluntaria del banco aportando beneficio a diferentes rubros a la sociedad con programas sociales específicos. Durante el primer semestre de 2012 participaron 23 esposas en tres diferentes programas. En primer lugar, beneficiaron a 6 escuelas primarias y 474 estudiantes con el programa de educación financiera, “Más allá del dinero” elaborado por Junior Achievement. En segundo lugar, las señoras estuvieron leyendo cuentos pedagógicos a niños enfermos de cáncer del Hospital Federico Gómez con la colaboración y capacitación de Fundación CIE. Y, por último, estas voluntarias entregaron sillas de rueda nuevas, que HSBC dona a personas con discapacidad apoyadas por la Fundación Altia.

#### **La Hora del Planeta**

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

#### **Mes del Medio Ambiente**

Más de 200 empleados de la Torre, Tecnoparque y Toluca colaboraron en diferentes talleres de agricultura urbana y plantas medicinales. Adicionalmente, 2,500 empleados visitaron la “Feria Sustentable” y 1,264 empleados participaron en la reforestación anual.

#### **“Sólo levanta la mano”**

Durante el festejo del día del niño, voluntarios de 13 ciudades diferentes, participaron organizando celebraciones que beneficiaron a más de 3,752 niños.

#### **Visita al Hospital Federico Gómez**

37 voluntarios llevaron momentos de alegría, entretenimiento y compañía a 200 niños con cáncer. El grupo, leyó cuentos a los niños, quienes también recibieron un juguete por parte de los voluntarios. También, Roberto Gasca, quien es uno de nuestros voluntarios, se visitó de payaso y dio un show a más de 50 niños que recibían atención ambulatoria.



### **Parque Chipinque**

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

## **6. Gente y Diversidad**

### **Inclusión Social**

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y Recursos Humanos, HSBC México está contratando personas con discapacidades a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P. , Colabore A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento, se han integrado 42 colegas con discapacidad y se ha continuado con pláticas de sensibilización para diferentes áreas del banco, el primer trimestre se llevaron a cabo tres dinámicas.

Adicionalmente, el primer curso de capacitación para personas con discapacidad se llevó a cabo con éxito. Durante las primeras 3 semanas se abordaron los temas de autoestima, valores y motivación para lograr una vida independiente. Los últimos 6 días se impartieron talleres de ventas, atención a clientes y recomendaciones laborales. El propósito es poder proveer a las personas con discapacidad de herramientas que les ayuden a tener mejores oportunidades laborales. Se graduaron 14 personas en total: 2 de Guadalajara, 1 de Guanajuato y el resto del Estado de México y DF.

### **7. Reconocimientos**

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

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

### **8. Comunicación**

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

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

Se diseñó e implementó una campaña de ahorro recursos (de energía, agua, desechos y de CO<sup>2</sup>) para sensibilizar a los empleados sobre la importancia que el ahorro tiene en términos de conservación del medio ambiente y de disminución de costos para HSBC.

Durante el primer trimestre se distribuyeron aplicaciones para los apagadores de las salas y para los lugares de trabajo para fomentar el apagar la luz, apagar la computadora y desconectar los aparatos electrónicos. En Torre, Toluca y Tecnoparque la campaña se puso también en los acrílicos de los baños y a nivel nacional se mandaron comunicas, comunicación en intranet y cápsulas en Conecta TV, con el fin de tener un alcance nacional.

La campaña también llegó a los clientes a través de Conecta TV en las sucursales y publicaciones en redes sociales compartiendo varios tips de ahorro de energía.

Al final, se hizo la medición de consumo de energía comparado con 2011 y en la Torre se logró disminuir el consumo de electricidad en 6.6%, lo que equivaldría a tener la Torre apagada durante 13 meses.

### **9. Conclusiones**

Este 2012, hemos tenido un gran comienzo. Continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los

diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

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

## Contactos

---

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