

# Grupo Financiero HSBC

*Información financiera al 30 de Junio de 2011*

## 2T11

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral  
Segundo Trimestre 2011**

*Fecha de publicación:  
29 de Julio de 2011*



29 de julio de 2011

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.  
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2011**

- La utilidad antes de impuestos para el primer semestre de 2011 fue de MXN1,968 millones, un incremento de MXN683 millones o 53.2% en comparación con MXN1,285 millones en el primer semestre de 2010. Los resultados fueron afectados por cargos no recurrentes asociados con la reestructuración de los servicios regionales proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de estos ajustes, la utilidad antes de impuestos hubiera sido de MXN2,945 millones, superior en MXN1,660 millones o 129.2% comparada con el primer semestre de 2010.
- La utilidad neta para el primer semestre de 2011 fue de MXN1,583 millones, un incremento de MXN536 millones o 51.2% en comparación con el primer semestre de 2010. Excluyendo el efecto de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración, la utilidad neta hubiera sido de MXN2,267 millones, superior en MXN1,220 millones o 116.5%.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer semestre de 2011 fueron de MXN14,911 millones, un incremento de MXN2,785 millones o 23.0% en comparación con MXN12,126 millones correspondiente al mismo periodo de 2010.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer semestre de 2011 fue de MXN3,202 millones, una disminución de MXN2,089 millones o 39.5% en comparación con MXN5,291 millones correspondientes al primer semestre de 2010.
- La cartera de crédito neta fue de MXN178.2 mil millones al 30 de junio de 2011, un incremento de MXN34.2 mil millones o 23.8% en comparación con MXN144.0 mil millones al 30 de junio de 2010. El índice de morosidad mejoró a 2.5% de 4.2% al 30 de junio de 2010. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios/ cartera vencida) fue 215.8% en comparación al 158.1% al 30 de junio de 2010.
- Al 30 de junio de 2011, el total de depósitos fue de MXN273.3 mil millones, un incremento de MXN41.9 mil millones o del 18.1% en comparación con MXN231.4 mil millones al 30 de junio de 2010.
- El retorno sobre capital fue de 6.5% para el primer semestre de 2011, en comparación con 4.4% reportado en el primer semestre de 2010.
- Al 30 de junio de 2011 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 13.98% y el índice de capital básico al cierre del periodo es de 10.77%, comparado con 16.63% y 12.89%, respectivamente al 30 de junio de 2010.
- A partir del primer trimestre de 2011, a consecuencia de un requerimiento regulatorio publicado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los estados financieros de la compañía aseguradora y de fianzas se presentarán consolidadas con el Grupo Financiero. Como resultado de esto, los estados financieros del primer semestre de 2010 se han reexpresado para ser comparables con el primer semestre de 2011.

*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 2011) 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. Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. es una subsidiaria directamente controlada, 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings plc, con sede en Londres, Gran Bretaña.*

**Resumen**

La primera mitad de 2011 ha sido contrastante en cuanto a información económica. En el primer semestre de 2011, la economía mexicana tuvo un dinamismo positivo al continuar el impulso de la recuperación observada desde el último trimestre de 2010. Sin embargo, datos recientes apuntan a una desaceleración en el crecimiento económico en los Estados Unidos durante el segundo trimestre del año en curso. Esto puede tener un impacto negativo en el sector industrial del país.

La demanda interna continúa creciendo a un ritmo moderado, esto debido a que el desempleo sigue presentando una tasa relativamente alta. A pesar de esto, las estimaciones de crecimiento económico siguen siendo positivas, previendo una tasa de 4.1% para el 2011 en México. Los resultados inflacionarios continúan siendo favorables, beneficiado en parte por el fortalecimiento del peso mexicano.

Durante el primer semestre de 2011, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fue MXN1,583 millones, un incremento de MXN536 millones o 51.2% en comparación con el primer semestre de 2010. Mayores ingresos por intermediación y menores estimaciones preventivas por riesgos crediticios fueron parcialmente contrarrestados por un menor margen financiero, menores ingresos netos por comisiones y mayores gastos administrativos, en su mayoría resultantes de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN10,708 millones, inferior en MXN561 millones o 5.0% en comparación al mismo periodo de 2010. La reducción se explica principalmente por un mayor gasto por intereses como resultado de mayores costos de fondeo, menores ingresos provenientes del portafolio de tarjetas de crédito y contracción en los márgenes de la cartera de crédito. Esto fue parcialmente compensado por mayores márgenes de los instrumentos disponibles para la venta.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN3,202 millones, una disminución de MXN2,089 millones o 39.5% menor comparado con el primer semestre de 2010. Las menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios son principalmente el resultado de la reducción de los balances en crédito al consumo, particularmente en tarjetas de crédito, y de una mejora generalizada en la calidad de activos.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN2,910 millones, una disminución de MXN422 millones o 12.7% comparado con el primer semestre de 2010. Esta disminución se debió principalmente a una reducción en los ingresos por comisiones de los cajeros automáticos debido a restricciones regulatorias, así como a un decremento en comisiones relacionadas a depósitos de clientes y tarjetas de crédito.

El ingreso por intermediación fue de MXN1,898 millones, un incremento de MXN814 millones o 75.1% comparado con el mismo periodo de 2010. Esta mejora en los ingresos por intermediación es principalmente el resultado de un sólido desempeño en derivados, contrarrestado parcialmente por menores ingresos por intermediación de tipo de cambio y deuda. Adicionalmente, la venta de una de nuestras inversiones accionarias ocurrida en el primer trimestre contribuyó a esta mejora.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN12,960 millones, un incremento de MXN2,116 millones o 19.5% comparados con el mismo periodo de 2010. Este aumento se debe principalmente a un incremento en gastos de tecnología, personal y a los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración, parcialmente explicados por una reducción en la plantilla. Excluyendo el efecto de los cargos relacionados por la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, el incremento en los gastos administrativos hubiera sido de MXN1,139 millones o 10.5% comparado con el primer semestre de 2010.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN2,597 millones, un aumento del 49.9% ó MXN865 millones en comparación con el mismo periodo de 2010. Este aumento se debe principalmente a la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Para el primer semestre de 2011 HSBC Seguros reportó una utilidad neta de MXN1,517 millones, 25% mayor a la del primer semestre de 2010. El incremento en los resultados se debe al crecimiento en ingresos netos por primas derivado al incremento de 20% en el portafolio de seguros desde junio de 2010. De igual forma las medidas de control de costos han reducido los gastos en un 16%. Además, la siniestralidad ha disminuido un 11% en comparación con el mismo período del año

2010 especialmente en productos (T-5) individuales de vida. Aunado a esto, la revisión de las reservas técnicas para siniestros ha logrado una reducción en gastos.

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN34.2 mil millones o 23.8% a MXN178.2 mil millones al 30 de junio de 2011 en comparación al 30 de junio de 2010. Este incremento está principalmente impulsado por el crecimiento en el portafolio comercial.

Al 30 de junio de 2011, el total de la cartera vencida disminuyó en 29.7% a MXN4.5 mil millones en comparación con el 30 de junio de 2010, lo anterior es principalmente debido a una reducción de 43.1% en la cartera vencida de préstamos al consumo, como resultado del fortalecimiento de procesos de cobranza y originación. Nuestro índice de morosidad mejoró a 2.5% de 4.2% al 30 de junio de 2010.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de junio de 2011 fue de MXN9.7 mil millones, un decremento de MXN414 millones o 4.1% comparado al 30 de junio de 2010. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 215.8% al 30 de junio de 2011 comparado con el 158.1% obtenido al 30 de junio de 2010. El incremento en el índice de cobertura está mayormente impulsado por la disminución de la cartera vencida de consumo, particularmente en tarjetas de crédito.

Los depósitos totales fueron MXN273.3 mil millones al 30 de junio de 2011, un incremento de 41.9 mil millones o 18.1% mayor a los registrados al 30 de junio de 2010. Este incremento es resultado de un mayor enfoque en la venta y promoción de los productos insignia "Advance", "Inversión Diaria" y "Premier".

Al 30 de junio de 2011, el índice de capital fue de 13.98% comparado con el 16.63% al 30 de junio de 2010. El índice de capital básico fue de 10.77% comparado con el 12.89% obtenido al 30 de junio de 2010. La reducción en el índice de capital es resultado de un incremento en activos con riesgo crediticio, el impacto de la implementación de los requerimientos regulatorios locales de riesgo operativo, el pago de dividendo y una reducción en la valuación de los portafolios disponibles para la venta, parcialmente contrarrestados por una disminución en el riesgo de mercado.

En el primer trimestre de 2011, el banco pagó un dividendo por MXN1,800 millones, representando MXN1.095 por acción. El 22 de marzo de 2011, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN3,520 millones representando MXN1.377 por acción.

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

### **Banca Minorista y Administración de Patrimonio (RBWM –Retail Banking & Wealth Management)**

Durante el primer semestre de 2011, el segmento de Banca Minorista y Administración de Patrimonio continuó registrando ventas sólidas en sus carteras de préstamos al consumo y reposicionando su negocio de Administración Patrimonial. El nuevo modelo operativo en sucursales está configurado como la principal plataforma de apoyo dirigida a transformar a los gerentes de negocios en asesores financieros.

Con el fin de reforzar nuestro enfoque en Administración Patrimonial, se lanzaron nuevos productos y promociones, tales como: compra / venta de acciones a través de Banca Personal por Internet y campañas enfocadas a proveer soluciones de inversión a nuestros principales clientes.

Se hizo especial hincapié en las sinergias con la Banca Global y Banca Comercial para la optimización de la venta cruzada de servicios de nómina. Estos esfuerzos dieron como resultado el mayor aumento en cuentas de nómina para un trimestre en los últimos 6 años, registrando en el segundo trimestre de 2011 un incremento de 175% en comparación con el trimestre anterior.

Los saldos de tarjetas de crédito en toda la industria se mantuvieron estables. Sin embargo, como resultado de la campaña "+ Puntos & + Millas" se logró incrementar las ventas de tarjetas de crédito 43% en comparación con el trimestre anterior. Esta campaña también consiguió un aumento en el saldo de nuestra cartera de tarjetas de crédito. Aunado a esto, se pusieron en marcha estrategias dirigidas a compensar las disminuciones por temporada en los balances, como por ejemplo pagos fijos en compras, transferencias de saldos, aumentos en el límite de crédito, mejor tasa preferencial, adelantos en efectivo, cheques de conveniencia.

Así mismo, se ha continuado mejorando la eficiencia de nuestra red de sucursales mediante la consolidación de la misma, cerrando 66 sucursales durante la primera mitad del año. Al mismo tiempo, el promedio total de espacio por sucursal aumentó de 410m<sup>2</sup> en el 2010 a 413m<sup>2</sup> a junio del 2011.

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

Durante el primer semestre de 2011, la cartera de préstamos de Banca Empresarial creció 30% en comparación con el mismo periodo de 2010. Así mismo, los depósitos de este segmento reportaron un crecimiento de 21% en comparación con el mismo periodo de 2010.

La tarjeta de crédito "HSBC Empresas" enfocada a nuestros clientes PyMES, muestra un sólido crecimiento a tres meses de su lanzamiento. Se están implementando diversas estrategias destinadas a fomentar el uso comercial de esta tarjeta de crédito y las ventas de otros productos para nuestros clientes.

Nuestra propuesta de negocio para el segmento de "Business Banking Upper", la cual provee a los clientes con ejecutivos de cuenta enfocados en dicho segmento, fue lanzada en el segundo trimestre del año. Dicha propuesta estará plenamente disponible en las ciudades más importantes de las regiones norte y centro del país durante la segunda mitad del año.

Para nuestros clientes corporativos, estamos llevando a cabo estrategias de negocio dirigidas a aumentar nuestra participación en cadenas de suministro, manejo de cuenta y mercados globales.

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

Para el primer semestre de 2011, el segmento de Mercados Globales continúa reportando buenos resultados en la administración de balances e intermediación.

La venta cruzada de productos y servicios de Mercados Globales a todos los segmentos de clientes del banco sigue siendo el motor principal del crecimiento. Un claro ejemplo del éxito de estas iniciativas es la distribución de las notas estructuradas de tipo de cambio,.

En el negocio de mercado de deuda, hemos colocado y participado en emisiones de bonos por un monto transaccional de MXN 78,417m, incluyendo United Mexican States (UMS), CEMEX, Inbursa, Santander, INFONAVIT, Bancomext, Asea, Gas Natural e Interacciones, colocando a HSBC en el segundo lugar en la tabla de emisiones de deuda del mercado mexicano.

Durante el primer semestre de 2011, las actividades de crédito y préstamos en el segmento de Banca Global, originaron nuevos préstamos a clientes corporativos por un monto superior a MXN 11,960m comparado con MXN8,000m en el primer semestre de 2010.

Banca Global continúa aumentando el promedio de los saldos, particularmente en los Depósitos Bancarios de clientes, reportando un incremento del 63% en los saldos promedio en comparación con el 30 de Junio de 2010.

Durante el primer semestre de 2011, nuestra plataforma de asesoramiento participó en dos importantes operaciones la adquisición de activos PET/PTA de Petromex y la fusión de Embotelladora Arca y Grupo Continental creando la segunda mayor embotelladora de Coca Cola en Latinoamérica..

### **Venta de HSBC Afore a Principal Financial Group**

Tal y como se anunció el 11 de Abril de 2011, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. firmó un acuerdo para vender HSBC Afore, S.A. de C.V., a Principal Financial Group, S.A. de C.V. (Principal) por una cantidad de 2,360 millones de pesos (aproximadamente 198 millones de dólares).

Grupo Financiero HSBC, y Principal trabajarán conjuntamente para garantizar una transición adecuada y establecerán un acuerdo de distribución exclusiva, por medio del cual Principal continuará con la venta y el servicio

de sus productos especializados en pensiones a través de la red de sucursales bancarias de Grupo Financiero HSBC en México.

Se prevé que esta operación se concrete en el tercer trimestre de 2011, sujeta a las aprobaciones regulatorias correspondientes.

**Resultado financiero del primer semestre de 2011 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)**

Para el semestre terminado al 30 de junio de 2011, Grupo Financiero HSBC reportó utilidad antes de impuestos de MXN3,433 millones, un incremento de MXN601 millones o 21.2% comparado con MXN2,832 millones en 2010.

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

**El Grupo HSBC**

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias más grandes de México, con 1,078 sucursales, 6,134 cajeros automáticos, aproximadamente ocho millones y medio de cuentas de clientes y más de 19,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página de Internet 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 con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 7,500 oficinas en 87 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, América, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,598 mil millones al 31 de marzo de 2011, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo. HSBC es identificado a nivel mundial como 'el banco local del mundo'.

**Contactos**

---

	<u>Contacto para medios:</u>	<u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u>
Londres:	Brendan McNamara Tel: +44 (0)20 7991 0655	Londres: Alastair Brown Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssete Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Yordana Aparicio Tel: +52 (55) 5721 5192

# Contenido

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>1</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo</b>	<b>2</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo</b>	<b>4</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC</b>	<b>7</b>
Balance General Consolidado	7
Estado de Resultados Consolidado	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b>	<b>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>22</b>
<b>Resultados por Valuación y Compraventa</b>	<b>22</b>
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>23</b>
<b>Calificación HSBC México, S.A.</b>	<b>23</b>
<b>Impuestos Diferidos</b>	<b>26</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b>	<b>27</b>
<b>Deuda a Largo Plazo</b>	<b>27</b>
<b>Capital</b>	<b>28</b>
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>29</b>
<b>Otros Gastos, Otros Productos y Partidas</b>	
Extraordinarias	29
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b>	<b>30</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b>	<b>32</b>
<b>Administración Integral de Riesgos</b>	<b>34</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	34
Comité de Riesgos (RMC)	34
Riesgo de Mercado	35
Riesgo de Liquidez	39
Riesgo de Crédito	40
Riesgo Operacional	42
Riesgo Legal	43
<b>Políticas de Tesorería</b>	<b>44</b>
<b>Política de Dividendos</b>	<b>44</b>
<b>Control Interno</b>	<b>44</b>
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC)</b>	<b>46</b>
<b>Comunidad</b>	<b>49</b>
<b>Actividades:</b>	<b>49</b>
<b>Contactos</b>	<b>51</b>

**Indicadores Financieros**

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

Para el trimestre terminado el 30 de Junio de 2011.

	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011
a) Liquidez	141.48%	135.07 %	109.19 %	122.15 %	<b>113.02 %</b>
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	1.58%	6.81%	1.87%	7.20%	<b>6.28 %</b>
c) ROA	0.18%	0.74 %	0.20 %	0.76 %	<b>0.60 %</b>
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	4.16%	3.56%	3.12%	2.74%	<b>2.47%</b>
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	158.16%	175.18 %	173.96 %	197.72%	<b>215.81%</b>
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	30.37%	27.49%	24.28%	22.70%	<b>22.81%</b>
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	16.63%	15.86%	14.55%	14.41%	<b>13.98%</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	5.40%	5.00%	6.07%	5.68%	<b>5.41%</b>
i) MIN	5.60%	4.73%	5.25%	5.36%	<b>5.23%</b>
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	1,186	1,187	1,144	1,147	<b>1,078</b>
Cajeros Automáticos	6,479	6,503	6,331	6,361	<b>6,134</b>
Empleados	19,567	20,466	20,132	20,139	<b>19,400</b>

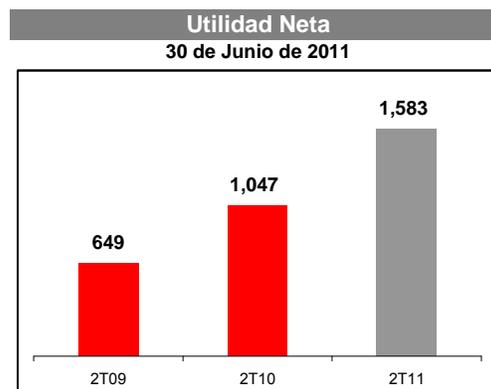
a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.**Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.**Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y 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 + Préstamos 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.*

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al 30 de junio de 2011 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN1,583 millones, un aumento de 51.2 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

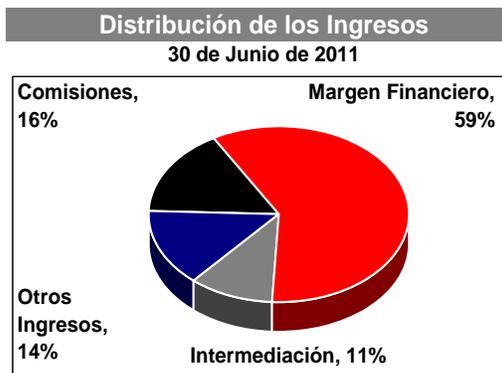
Este resultado se vio afectado debido a cargos no recurrentes asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco y la consolidación de nuestra red de sucursales. Las subsidiarias no bancarias, particularmente HSBC Seguros y HSBC Casa de Bolsa continúan mostrando un desempeño sólido y estable.



### Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de junio de 2011 los ingresos totales de la operación fueron de MXN14,911 millones, un incremento de MXN2,785 millones (23.0%) comparado con el mismo periodo de 2010.

El ingreso total de la operación continua siendo influenciado por mayores ingresos por intermediación y un mejor margen neto de interés ajustado por riesgo como consecuencia de menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios. El margen neto de interés ajustado por riesgo fue de MXN7,506 millones, superior en 25.6 por ciento respecto al primer semestre de 2010.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses disminuyeron MXN561 millones para la primera mitad de 2011, reportándose en MXN10,708 millones; 5.0 por ciento menor a lo reportado para el mismo periodo de 2010.

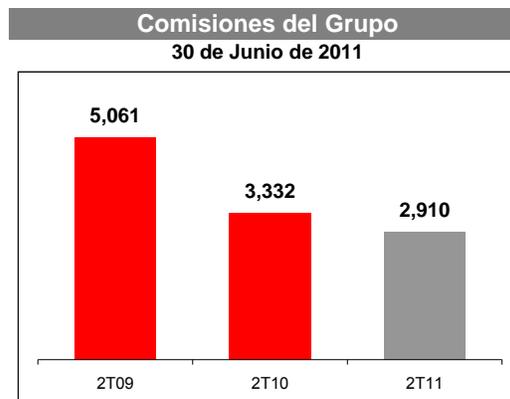
Menores volúmenes en tarjetas de crédito así como mayores depósitos a la vista han contribuido negativamente al margen neto de interés, sin embargo, los instrumentos disponibles para venta aunado con el desempeño del resto de portafolios de crédito han compensado parcialmente los mayores costos de fondeo y los menores ingresos provenientes del portafolio de tarjetas de crédito.

### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el trimestre terminado al 30 de junio de 2011 fueron de MXN7,405 millones; un incremento de MXN1,257 millones o 20.4 por ciento comparado con los resultados obtenidos al mismo periodo de 2010.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el trimestre terminado al 30 de junio de 2011 fueron de MXN2,910 millones, MXN422 millones o 12.7 por ciento menores a los registrados en el mismo periodo de 2010. Menores volúmenes en las transacciones en cajeros automáticos, manejo de cuentas y tarjetas de crédito han afectado el ingreso por comisiones.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN1,898 millones, un incremento de MXN814 millones (75.1 por ciento) comparado con primer semestre de 2010. Los mayores ingresos por instrumentos derivados han logrado compensar la disminución de ingresos por intermediación de instrumentos de deuda y divisas. Adicionalmente, la venta de una de nuestras inversiones accionarias contribuyó a esta mejora.



La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales aumentó de 35.3 por ciento al 30 de junio de 2010 a 40.9 por ciento para el mismo periodo de 2011, principalmente impulsado por los mayores volúmenes de intermediación de instrumentos derivados.

**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN3,202 millones, lo cual representó un decremento de MXN2,089 millones o 39.5 por ciento menores a las del mismo semestre del año anterior. Lo anterior es resultado de una mejor calidad de activos junto con menores requerimientos de reservas en el portafolio de tarjetas de crédito.



**Gastos Administrativos y de Promoción**

Los gastos de administración del Grupo para el semestre terminado al 30 de junio de 2011 fueron de MXN12,960 millones, MXN2,116 millones o 19.5 por ciento superiores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, el incremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN1,139 millones o 10.5 por ciento en comparación al primer semestre de 2010.

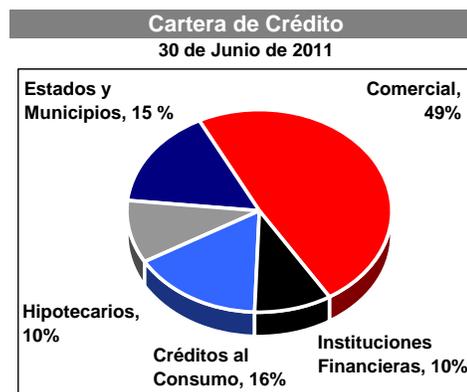


## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de junio de 2011, el total de activos del Grupo fue de MXN496,054 millones, lo que representa un incremento de MXN52,755 millones o 11.9 por ciento mayor comparado con el primer semestre de 2010, este incremento ha sido impulsado por mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto, principalmente los créditos comerciales.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de junio de 2011 fue de MXN177,970 millones, un incremento del 20.5 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2010. Este crecimiento fue debido a mayores préstamos comerciales y a estados y municipios, creciendo 33.5 y 15.6 por ciento respectivamente en comparación al 30 de junio de 2010.



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

Al 30 de junio de 2011, el saldo de préstamos comerciales se incrementó en un 30.3 por ciento en comparación con 2010; impulsado principalmente por préstamos comerciales así como por el portafolio de crédito a estados y municipios.

El portafolio de créditos a entidades gubernamentales incrementó en MXN3,785 millones, o 15.6 por ciento en comparación con el primer semestre de 2010. El portafolio de créditos comerciales muestra un importante crecimiento, aumentando en 33.5 por ciento en comparación al mismo periodo de 2010. El crecimiento en éste tipo de préstamos esta en línea con el replanteamiento del portafolio de préstamos del banco, el cual está enfocado a mejorar la calidad de activos.

#### ► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento durante el segundo trimestre de 2011 respecto al mismo periodo de 2010, creciendo 4.8 por ciento. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina la cual presenta un crecimiento de 95.3 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010. El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN15,983 millones, un decremento de 6.6 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior.

La cartera de créditos automotrices fue de MXN3,571 millones, presentando una disminución de 32.7 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

#### ► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios para el primer semestre de 2011 decreció MXN1,643 millones o 8.4 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. A junio 2011, la originación de este tipo de activos presenta un crecimiento moderado.

### Calidad de Activos

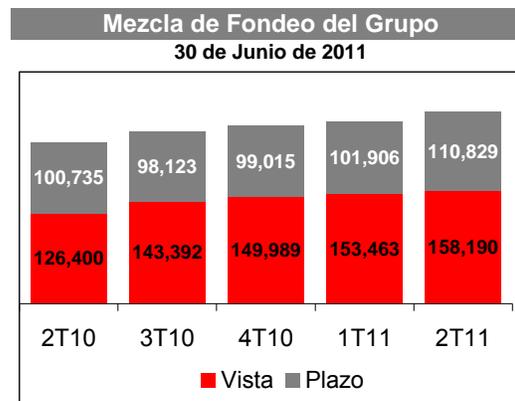
Al 30 de junio de 2011, los créditos vencidos del Grupo son de MXN4,504 millones, lo que representa un decremento de MXN1,904 millones ó 29.7 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010. El perfil crediticio del Grupo continúa mejorando como resultado de las acciones implementadas para mejorar la calidad de sus activos. Lo anterior ha sido impulsado principalmente por la efectividad de las operaciones de cobranza, así como la menor exposición a tarjetas de crédito y préstamos automotrices.

El índice de morosidad se ubicó en 2.5 por ciento, 1.7 puntos porcentuales menos que el reportado al 30 de junio de 2010. El índice de cobertura al 30 de junio 2011 se ubicó en 215.8 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2010 ubicado en 158.1 por ciento debido principalmente a la disminución en cartera vencida.

### Captación

La captación total del Grupo al 30 de junio de 2011 se colocó en MXN273,255 millones, un incremento de 18.1 por ciento en comparación al dato reportado el 30 de junio de 2010; lo anterior como consecuencia de la venta y promoción de productos de captación como “Advance”, “Inversión Diaria” y “Premier”.

Nuestra presencia en el sector comercial continúa produciendo resultados positivos, particularmente en los depósitos a plazo.



► **Vista**

Al 30 de junio de 2011, los depósitos a la vista fueron de MXN158,190 millones, 25.2 por ciento mayores al segundo trimestre de 2010, resultado de mayores esfuerzos enfocados en incrementar las ventas de cuentas de depósitos a la vista para nuestros clientes empresariales.

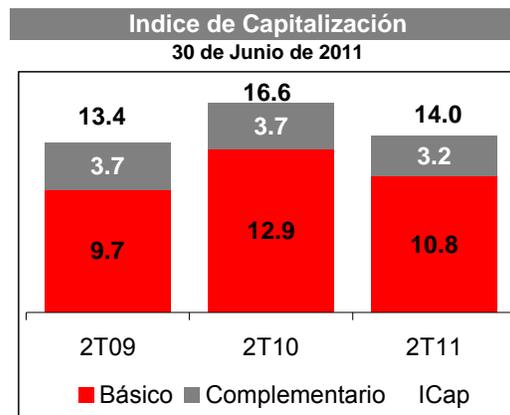
► **Plazo**

El total de los depósitos a plazo se incremento 10.0 por ciento comparado con el 30 de junio de 2010, esto es principalmente el resultado de un mayor enfoque a las ventas de nuestro producto insignia “Inversión Express”.

### Capital

Al 30 de junio de 2011, el capital contable del Grupo ascendió a MXN47,311 millones, representando un decremento del 3.1 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

El capital contable del banco fue de MXN36,839 millones al 30 de junio de 2011, menor en 8.9 por ciento en comparación al 30 de junio de 2010. La reducción en el índice de capital es resultado de un incremento en activos con riesgo crediticio, el impacto de la implementación de los requerimientos regulatorios locales de riesgo operativo, el pago de dividendo y una reducción en la valuación de los portafolios disponibles para la venta, parcialmente contrarrestados por una disminución en el riesgo de mercado.



### Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de junio de 2011 fue de 13.98 por ciento, muy por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 10.77 por ciento. Ambos índices reflejan el pago de dividendo de MXN1,800 millones hecho por el banco el primer trimestre de 2011.

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

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 45.8 por ciento del total de los activos, 430 puntos base menos que en el segundo trimestre de 2010. El total de activos fue MXN496.1 mil millones, superior en MXN52.8 mil millones en comparación con 2010. 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>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	46,593	70,241	51,327	53,883	<b>53,637</b>
Cuentas de Margen	3	2	42	50	<b>8</b>
Inversiones en valores	175,312	162,002	155,257	170,743	<b>172,448</b>
Títulos para negociar	63,383	53,076	44,160	37,234	<b>37,665</b>
Títulos disponibles para la venta	95,795	92,815	95,683	118,799	<b>119,913</b>
Títulos conservados a vencimiento	16,134	16,111	15,414	14,710	<b>14,870</b>
Deudores por reporte	-	-	1,856	362	<b>7,774</b>
Derivados	27,829	35,337	28,205	25,379	<b>28,633</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	100,967	110,901	121,855	127,399	<b>131,523</b>
Actividad empresarial o comercial	64,781	73,610	81,084	85,672	<b>86,489</b>
Entidades financieras	11,979	11,948	12,684	12,591	<b>17,042</b>
Entidades gubernamentales	24,207	25,343	28,087	29,136	<b>27,992</b>
Créditos al consumo	27,306	27,076	26,665	26,948	<b>28,613</b>
Créditos a la vivienda	19,477	19,302	17,557	17,553	<b>17,834</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>147,750</u>	<u>157,279</u>	<u>166,077</u>	<u>171,900</u>	<u><b>177,970</b></u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,857	1,809	1,669	1,721	<b>1,330</b>
Actividad empresarial o comercial	1,857	1,809	1,664	1,335	<b>1,330</b>
Entidades Financieras	-	-	-	386	-
Entidades gubernamentales	-	-	5	-	-
Créditos al consumo	2,325	1,826	1,574	1,260	<b>1,324</b>
Créditos a la vivienda	2,226	2,176	2,101	1,854	<b>1,850</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>6,408</u>	<u>5,811</u>	<u>5,344</u>	<u>4,835</u>	<u><b>4,504</b></u>
Cartera de crédito	<u>154,158</u>	<u>163,090</u>	<u>171,421</u>	<u>176,735</u>	<u><b>182,474</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(10,134)</u>	<u>(10,179)</u>	<u>(9,296)</u>	<u>(9,560)</u>	<u><b>(9,720)</b></u>
Cartera de crédito (neto)	<u>144,024</u>	<u>152,911</u>	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u><b>172,754</b></u>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	<b>5,488</b>
(-) menos					
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	<u>144,024</u>	<u>152,911</u>	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u><b>178,242</b></u>
Deudores por Prima (Neto)	306	308	270	312	<b>310</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	409	419	555	330	<b>343</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,414	44,835	22,709	28,783	<b>32,804</b>
Bienes adjudicados	165	167	162	165	<b>165</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,739	7,936	9,073	8,799	<b>8,205</b>
Inversiones permanentes en acciones	192	195	203	200	<b>192</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	2,330	2,431	2,422	2,465	<b>2,361</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,552	4,102	5,292	5,748	<b>5,454</b>
Crédito mercantil	1,218	1,218	1,218	1,218	<b>1,218</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>4,213</u>	<u>5,075</u>	<u>5,332</u>	<u>5,213</u>	<u><b>4,260</b></u>
<b>Total Activo</b>	<u><u>443,299</u></u>	<u><u>487,179</u></u>	<u><u>446,048</u></u>	<u><u>470,825</u></u>	<u><u><b>496,054</b></u></u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	231,370	245,777	253,247	259,637	273,255
Depósitos de disponibilidad inmediata	126,400	143,392	149,989	153,463	158,190
Depósitos a plazo	100,735	98,123	99,015	101,906	110,829
Del público en general	100,672	98,074	98,785	100,753	109,114
Mercado de dinero	63	49	230	1,153	1,715
Títulos de crédito emitidos	4,235	4,262	4,243	4,268	4,236
Préstamos interbancarios y de otros organismos	16,767	13,869	21,931	19,921	30,161
De exigibilidad inmediata	5,194	3,000	3,776	3,827	3,950
De corto plazo	9,938	9,282	16,630	14,607	24,744
De largo plazo	1,635	1,587	1,525	1,487	1,467
Acreedores por reporto	23,630	38,176	29,911	49,816	48,985
Préstamo de Valores	-	-	-	-	2
Valores asignados por liquidar	13,155	10,606	2,359	1,440	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	18,589	8,715	11,784	9,215	10,292
Reportos	11,122	4,301	4,957	4,575	5,524
Préstamo de valores	7,467	4,414	6,827	4,640	4,768
Derivados	31,376	38,175	30,545	24,009	27,274
Reservas técnicas	10,263	10,389	10,553	10,670	10,675
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	241	140	197	35	83
Otras cuentas por pagar	38,086	60,553	25,235	40,073	37,547
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,405	1,466	1,229	1,210	1,162
Acreedores por liquidación de operaciones	21,768	41,396	12,785	23,622	23,110
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14,913	17,691	11,221	15,241	13,275
Obligaciones subordinadas en circulación	10,160	10,074	10,007	9,881	9,824
Créditos diferidos y cobros anticipados	848	762	766	680	645
<b>Total Pasivo</b>	<u>394,485</u>	<u>437,236</u>	<u>396,535</u>	<u>425,377</u>	<u>448,743</u>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,678	32,678	32,673	32,673	32,673
Capital social	9,434	9,434	5,111	5,111	5,111
Prima en venta de acciones	23,244	23,244	27,562	27,562	27,562
Capital ganado	16,125	17,253	16,830	12,764	14,627
Reservas de capital	1,726	1,726	1,726	1,726	1,832
Resultado de ejercicios anteriores	13,058	13,058	13,058	11,368	11,262
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	607	890	140	(1,277)	220
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(313)	(308)	(213)	92	(270)
Resultado neto	1,047	1,887	2,119	855	1,583
Participación no controladora	11	12	10	11	11
Total capital contable	<u>48,814</u>	<u>49,943</u>	<u>49,513</u>	<u>45,448</u>	<u>47,311</u>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<u>443,299</u>	<u>487,179</u>	<u>446,048</u>	<u>470,825</u>	<u>496,054</u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>2,527,369</b>	<b>2,626,413</b>	<b>2,586,532</b>	<b>2,490,065</b>	<b>2,729,366</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>2,448,009</b>	<b>2,539,853</b>	<b>2,506,435</b>	<b>2,399,634</b>	<b>2,633,899</b>
Avales otorgados	26	21	21	16	16
Activos y pasivos contingentes	124	119	116	115	95
Compromisos crediticios	16,185	17,785	16,201	17,185	16,909
Bienes en fideicomiso o mandato	277,105	282,699	293,814	310,733	311,753
Fideicomiso	276,403	281,952	293,051	306,644	307,939
Mandatos	702	747	763	4,089	3,814
Bienes en custodia o en administración	250,496	265,633	251,394	257,710	265,996
Colaterales recibidos	21,896	8,504	13,446	14,220	40,791
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	23,643	12,037	15,143	17,926	40,524
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	274	258	254	236	224
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	48,011	48,011	48,011	45,011	36,649
Reclamaciones pagadas	13	13	13	5	14
Reclamaciones canceladas	17	17	17	1	2
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,591	3,591	3,591	3,623	3,614
Otras cuentas de registro	1,806,575	1,901,112	1,864,361	1,732,800	1,917,259

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>79,360</b>	<b>86,560</b>	<b>80,097</b>	<b>90,431</b>	<b>95,467</b>
Clientes cuentas corrientes	23	(37)	(2)	(24)	149
Operaciones en custodia	24,946	25,462	25,396	29,793	31,969
Operaciones por cuenta de clientes	10,088	10,039	11,352	10,120	11,896
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	44,303	51,096	43,351	50,542	51,453

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 2011 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 CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Resultados Consolidado**

Millones de pesos

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Jun 2010</i>	<i>30 Sep 2010</i>	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	
Ingresos por intereses	7,418	6,776	7,204	7,197	<b>7,614</b>	14,683	<b>14,811</b>
Ingresos por primas (netos)	689	796	602	778	<b>741</b>	1,375	<b>1,519</b>
Gastos por intereses	(2,024)	(2,027)	(2,084)	(2,191)	<b>(2,609)</b>	(3,985)	<b>(4,800)</b>
Incremento neto de reservas técnicas	80	(93)	(152)	(154)	<b>21</b>	(135)	<b>(133)</b>
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(333)	(405)	(349)	(348)	<b>(341)</b>	(669)	<b>(689)</b>
Margen financiero	<u>5,830</u>	<u>5,047</u>	<u>5,221</u>	<u>5,282</u>	<u><b>5,426</b></u>	<u>11,269</u>	<u><b>10,708</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,678)	(2,217)	(1,776)	(1,654)	<b>(1,548)</b>	(5,291)	<b>(3,202)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,152</u>	<u>2,830</u>	<u>3,445</u>	<u>3,628</u>	<u><b>3,878</b></u>	<u>5,978</u>	<u><b>7,506</b></u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,229	2,105	2,190	1,913	<b>1,963</b>	4,432	<b>3,876</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(619)	(550)	(607)	(475)	<b>(491)</b>	(1,100)	<b>(966)</b>
Resultado por intermediación	395	1,277	462	1,215	<b>683</b>	1,084	<b>1,898</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	919	943	1,263	1,108	<b>1,489</b>	1,732	<b>2,597</b>
Gastos de administración y promoción	(5,520)	(5,571)	(6,730)	(6,418)	<b>(6,542)</b>	(10,844)	<b>(12,960)</b>
Resultado de la operación	556	1,034	23	971	<b>980</b>	1,282	<b>1,951</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	17	8	<b>9</b>	3	<b>17</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>556</u>	<u>1,034</u>	<u>40</u>	<u>979</u>	<u><b>989</b></u>	<u>1,285</u>	<u><b>1,968</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	(389)	14	(659)	(322)	<b>(454)</b>	(1,017)	<b>(776)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(87)	(331)	767	127	<b>102</b>	560	<b>229</b>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>80</u>	<u>717</u>	<u>148</u>	<u>784</u>	<u><b>637</b></u>	<u>828</u>	<u><b>1,421</b></u>
Operaciones discontinuadas	104	122	87	74	<b>94</b>	211	<b>168</b>
Participación no controladora	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>	<u><b>(3)</b></u>	<u>8</u>	<u><b>(6)</b></u>
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>192</u>	<u>840</u>	<u>232</u>	<u>855</u>	<u><b>728</b></u>	<u>1,047</u>	<u><b>1,583</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 período 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 CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Variaciones en el Capital Contable**

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2011

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en ventas subordinadas de acciones	Obligaciones 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 2011</b>	5,111	-	27,562	-	1,726	13,058	140	(213)	-	-	2,119	10	49,513
<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	-	-	-	-	106	2,013	-	-	-	-	(2,119)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(3,520)	-	-	-	-	-	-	(3,520)
Otros	-	-	-	-	-	(289)	-	-	-	-	-	-	(289)
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	106	(1,796)	-	-	-	-	(2,119)	-	(3,809)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,583	1	1,584
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	80	-	-	-	-	-	80
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	80	(57)	-	-	1,583	1	1,607
<b>Saldo al 30 de junio de 2011</b>	5,111	-	27,562	-	1,832	11,262	220	(270)	-	-	1,583	11	47,311

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 Inversinistas/Información Financiera.

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

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Flujos de Efectivo***Millones de pesos**Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2011***Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,583</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>7,932</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(788)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	3,234
Depreciaciones y amortizaciones	1,561
Provisiones	3,088
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	547
Reservas Técnicas	133
Operaciones discontinuadas	168
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(11)
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	34
Cambio en inversiones en valores	(29,938)
Cambio en deudores por reporto	(5,918)
Cambio en préstamos de valores	2
Cambio en derivados (activo)	306
Cambio en portafolio de préstamos	(13,831)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	(5,488)
Cambio en bienes adjudicados	(35)
Cambio en otros activos operativos	(9,803)
Cambio en depósitos	19,919
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	8,230
Cambio en valores asignados por liquidar	(2,359)
Cambio en acreedores por reporto	19,074
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,492)
Cambio en derivados (pasivo)	(3,271)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(183)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	(343)
Deudores por prima (neto)	(310)
Reaseguradores y reafianzadores	83
Cambio en otros pasivos operativos	19,565
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(5,758)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,758
Pagos por adquisición de activos intangibles	607
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>2,365</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos	(3,520)
Disminución de capital	-
Otros	(289)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(3,809)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>2,313</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>51,324</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>53,637</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 CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

---

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	46,590	70,238	51,324	53,881	<b>53,634</b>
Cuentas de margen	3	2	42	50	<b>8</b>
Inversiones en valores	160,384	146,757	139,540	156,672	<b>157,931</b>
Títulos para negociar	56,639	46,020	36,548	30,554	<b>30,808</b>
Títulos disponibles para la venta	95,478	92,516	95,315	118,799	<b>119,913</b>
Títulos conservados a vencimiento	8,267	8,221	7,677	7,319	<b>7,210</b>
Deudores por reporto	-	-	1,856	362	<b>7,773</b>
Derivados	27,829	35,337	28,205	25,379	<b>28,633</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	100,967	110,901	121,855	127,399	<b>131,523</b>
Actividad empresarial o comercial	64,781	73,610	81,084	85,672	<b>86,489</b>
Entidades financieras	11,979	11,948	12,684	12,591	<b>17,042</b>
Entidades gubernamentales	24,207	25,343	28,087	29,136	<b>27,992</b>
Créditos al consumo	27,306	27,076	26,665	26,948	<b>28,613</b>
Créditos a la vivienda	19,477	19,302	17,557	17,553	<b>17,834</b>
Total cartera de crédito vigente	147,750	157,279	166,077	171,900	<b>177,970</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,857	1,809	1,669	1,721	<b>1,330</b>
Actividad empresarial o comercial	1,857	1,809	1,664	1,335	<b>1,330</b>
Entidades Financieras	-	-	-	386	-
Entidades gubernamentales	-	-	5	-	-
Créditos al consumo	2,325	1,826	1,574	1,260	<b>1,324</b>
Créditos a la vivienda	2,226	2,176	2,101	1,854	<b>1,850</b>
Total cartera de crédito vencida	6,408	5,811	5,344	4,835	<b>4,504</b>
Cartera de crédito	154,158	163,090	171,421	176,735	<b>182,474</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,134)	(10,179)	(9,296)	(9,560)	<b>(9,720)</b>
Cartera de crédito (neto)	144,024	152,911	162,125	167,175	<b>172,754</b>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	<b>5,488</b>
(-) menos					
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	144,024	152,911	162,125	167,175	<b>178,242</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,616	44,931	22,870	28,839	<b>32,887</b>
Bienes adjudicados	165	167	162	165	<b>161</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,736	7,932	9,069	8,795	<b>8,205</b>
Inversiones permanentes en acciones	118	119	123	120	<b>113</b>
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	-	<b>1</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,558	4,088	5,318	5,636	<b>5,328</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,900	4,623	4,753	5,011	<b>3,917</b>
<b>Total Activo</b>	<b>423,923</b>	<b>467,105</b>	<b>425,387</b>	<b>452,085</b>	<b>476,833</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	231,570	245,986	253,613	260,297	<b>274,106</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	126,600	143,601	150,355	154,123	<b>159,041</b>
Depósitos a plazo	100,735	98,123	99,015	101,906	<b>110,829</b>
Del público en general	100,672	98,074	98,785	100,754	<b>109,114</b>
Mercado de dinero	63	49	230	1,152	<b>1,715</b>
Títulos de crédito emitidos	4,235	4,262	4,243	4,268	<b>4,236</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	16,767	13,869	21,931	19,921	<b>30,161</b>
De exigibilidad inmediata	5,194	3,000	3,776	3,827	<b>3,950</b>
De corto plazo	9,938	9,282	16,630	14,607	<b>24,744</b>
De largo plazo	1,635	1,587	1,525	1,487	<b>1,467</b>
Acreedores por reporto	27,953	42,476	34,868	54,392	<b>54,509</b>
Prestamos de valores	1	-	-	-	<b>2</b>
Valores asignados por liquidar	13,155	10,606	2,359	1,440	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	14,264	4,415	6,827	4,639	<b>4,769</b>
Reportos	6,797	1	-	-	-
Préstamo de valores	7,467	4,414	6,827	4,639	<b>4,769</b>
Derivados	31,376	38,175	30,545	24,009	<b>27,274</b>
Otras cuentas por pagar	37,408	59,741	26,304	41,452	<b>38,743</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1,083	1,001	654	918	<b>694</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	2,013	2,013	<b>2,013</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	21,300	41,357	12,773	23,440	<b>22,900</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15,025	17,383	10,864	15,081	<b>13,136</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	10,159	10,074	10,007	9,881	<b>9,824</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	812	724	730	639	<b>606</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>383,465</b>	<b>426,066</b>	<b>387,184</b>	<b>416,670</b>	<b>439,994</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	25,605	25,605	25,605	25,605	<b>25,605</b>
Capital social	5,087	5,087	5,087	5,087	<b>5,087</b>
Prima en venta de acciones	20,518	20,518	20,518	20,518	<b>20,518</b>
Capital ganado	14,850	15,431	12,595	9,807	<b>11,231</b>
Reservas de capital	14,449	14,449	12,436	10,636	<b>11,069</b>
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	131	<b>(302)</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	477	750	(48)	(1,277)	<b>220</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(312)	(308)	(213)	92	<b>(270)</b>
Resultado neto	236	540	420	225	<b>514</b>
Participación no controladora	3	3	3	3	<b>3</b>
Total capital contable	40,458	41,039	38,203	35,415	<b>36,839</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>423,923</b>	<b>467,105</b>	<b>425,387</b>	<b>452,085</b>	<b>476,833</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	26	21	21	16	16
Activos y pasivos contingentes	124	119	116	115	95
Compromisos crediticios	16,185	17,785	16,201	17,185	16,909
Bienes en fideicomiso o mandato	277,105	282,699	293,814	310,733	311,753
Fideicomisos	276,403	281,952	293,051	306,644	307,939
Mandatos	702	747	763	4,089	3,814
Bienes en custodia o en administración	245,386	260,522	246,284	252,599	260,885
Colaterales recibidos por la entidad	21,827	8,432	13,370	14,220	40,791
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	19,322	7,739	10,182	13,346	34,990
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	44,303	51,096	43,351	50,542	51,453
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	273	258	254	236	224
Otras cuentas de registro	1,789,751	1,884,176	1,846,445	1,724,155	1,908,613
	<u>2,414,302</u>	<u>2,512,847</u>	<u>2,470,038</u>	<u>2,383,147</u>	<u>2,625,729</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 MXN3,287 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 CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Jun 2011
Ingresos por intereses	7,294	6,605	7,046	7,017	7,430	14,367
Gastos por intereses	(2,062)	(2,028)	(2,087)	(2,196)	(2,614)	(3,977)
Margen financiero	5,232	4,577	4,959	4,821	4,816	10,390
Creación total de reservas	(2,678)	(2,217)	(1,776)	(1,654)	(1,548)	(5,291)
Constitución de provs. globales	(2,678)	(2,217)	(1,776)	(1,654)	(1,548)	(5,291)
Margen financiero ajustado por riesgos	2,554	2,360	3,183	3,167	3,268	5,099
Comisiones y tarifas	2,147	2,020	2,089	1,841	1,882	4,251
Manejo de cuenta	167	163	164	120	126	345
Comisiones por servicios	1,980	1,857	1,925	1,721	1,756	3,906
Comisiones y tarifas pagadas	(405)	(350)	(409)	(328)	(349)	(670)
Resultado por intermediación	353	1,094	315	839	682	811
Cambios	591	119	18	(556)	358	(165)
Compra venta de valores, neta	(44)	(19)	23	8	103	(55)
Operaciones de reporto	-	(5)	-	(8)	-	-
Swaps	427	(208)	287	691	245	635
Res. por valuación de mercado	(526)	1,166	(133)	50	131	435
Res. por intermediación Swaps	(95)	41	120	654	(28)	39
En valores realizados FX options	-	-	-	-	(127)	-
Otros Ingresos de la operación	1,086	1,010	1,348	1,124	1,607	2,047
Gastos de administración y promoción	5,627	5,645	6,890	6,477	6,619	11,150
Gastos de personal	2,360	2,470	2,948	2,783	2,536	4,736
Gastos de administración	2,925	2,835	3,513	2,920	3,296	5,733
Depreciaciones y amortizaciones	342	340	429	774	787	681
Resultado de la operación	108	489	(364)	166	471	388
Participación en el resultado de subs.	-	(2)	13	9	9	2
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	108	487	(351)	175	480	390
Impuestos a la utilidad causados	(241)	168	(549)	(41)	(277)	(711)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(40)	(352)	784	94	89	549
Resultado por operaciones continuas	(173)	303	(116)	228	292	228
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	8	1	(4)	(3)	(3)	8
Utilidad (pérdida) neta	(165)	304	(120)	225	289	236

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

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

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Variaciones en el Capital Contable**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de Junio de 2011

	Capital Contribuido				Reserva s de capital	Resultad o por valuación de ejercicios anteriores	Resultad o por valuación de títulos disponi- bles para la venta	Resultad o por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultad o por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de subordinadas en circulación									
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	5,087	-	20,518	-	12,436	-	(48)	(213)	-	-	420	3	38,203
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	433	(433)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	420	-	-	-	-	(420)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(1,800)	-	-	-	-	-	-	-	(1,800)
Otros	-	-	-	-	-	(289)	-	-	-	-	-	-	(289)
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	-	(1,367)	(302)	-	-	-	-	(420)	-	(2,089)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514	-	514
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	268	-	-	-	-	-	268
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	268	(57)	-	-	514	-	725
<b>Saldo al 30 de junio de 2011</b>	<b>5,087</b>	<b>-</b>	<b>20,518</b>	<b>-</b>	<b>11,069</b>	<b>(302)</b>	<b>220</b>	<b>(270)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>514</b>	<b>3</b>	<b>36,839</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.hsb.com.mx](http://www.hsb.com.mx), Grupo HSBC México/ Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

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

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Flujos de Efectivo**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2011

<b>Resultado Neto</b>	<b>514</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>7,218</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(788)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	3,235
Depreciaciones y amortizaciones	1,561
Provisiones	3,087
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	135
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(12)
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	34
Cambio en inversiones en valores	(18,126)
Cambio en deudores por reporto	(5,917)
Cambio en derivados (activo)	306
Cambio en préstamos y anticipos a clientes	(13,831)
Cambio en cuentas por cobrar	(5,488)
Cambio en bienes adjudicados	1
Cambio en otros activos operativos	(10,016)
Cambio en captación tradicional	20,493
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	8,230
Cambio en valores asignados por liquidar	(2,359)
Cambio en acreedores por reporto	19,641
Cambio en portafolio de préstamo	2
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(2,058)
Cambio en derivados (pasivo)	(3,271)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(183)
Cambio en otros pasivos operativos	9,048
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(3,494)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(675)
Pagos por adquisición de activos intangibles	836
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>161</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de dividendos en efectivo	(1,800)
Otros	(289)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(2,089)</b>
<b>Disminución neta de efectivo</b>	<b>2,310</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>51,324</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>53,634</b>

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

[www.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 CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	56,968	46,330	35,237	31,289	<b>29,422</b>
Títulos bancarios	2,452	2,783	3,590	2,338	<b>3,265</b>
Acciones	63	-	27	337	<b>313</b>
Otros	3,900	3,963	5,306	3,270	<b>4,665</b>
Títulos para negociar	<u>63,383</u>	<u>53,076</u>	<u>44,160</u>	<u>37,234</u>	<u><b>37,665</b></u>
Valores gubernamentales	88,319	85,344	88,564	111,732	<b>112,768</b>
Títulos bancarios	-	-	-	-	-
Obligaciones y otros títulos	7,466	7,460	7,107	7,050	<b>7,133</b>
Acciones	10	11	12	17	<b>12</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>95,795</u>	<u>92,815</u>	<u>95,683</u>	<u>118,799</u>	<u><b>119,913</b></u>
Cetes especiales (neto)	11,855	11,923	11,876	11,572	<b>11,884</b>
Títulos bancarios	337	342	140	142	<b>143</b>
Títulos corporativos	3,942	3,846	3,398	2,996	<b>2,843</b>
Títulos conservados a vencimiento	<u>16,134</u>	<u>16,111</u>	<u>15,414</u>	<u>14,710</u>	<u><b>14,870</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>175,312</u>	<u>162,002</u>	<u>155,257</u>	<u>170,743</u>	<u><b>172,448</b></u>

En el segundo trimestre de 2011 se observa un incremento respecto al trimestre anterior de MXN1,705 millones en el total de inversiones en valores, siendo las principales variaciones las siguientes: valores gubernamentales por MXN(831) millones, en bonos por MXN1,478 millones, en pagarés MXN775 millones, acciones MXN(29) millones y otros por MXN312 millones.

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

Millones de pesos

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	27,375	41,720	33,215	52,677	<b>47,523</b>
Acreeedores por reporto títulos bancarios	418	307	1,231	1,441	<b>968</b>
Acreeedores por reporto títulos corporativos	141	433	406	265	<b>380</b>
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	20	16	16	9	<b>114</b>
Acreeedores por reporto	<u>27,954</u>	<u>42,476</u>	<u>34,868</u>	<u>54,392</u>	<u><b>48,985</b></u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	3,000	3,000	5,000	9,000	<b>29,951</b>
Premios devengados por recibir	6	2	7	13	<b>42</b>
Total deudores por reporto	<u>3,006</u>	<u>3,002</u>	<u>5,007</u>	<u>9,013</u>	<u><b>29,993</b></u>

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	9,801	3,001	3,147	8,641	<b>22,215</b>
Intereses por colaterales dados en garantía	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>4</u>
Total Colaterales dados en garantía	<u><b>9,803</b></u>	<u><b>3,003</b></u>	<u><b>3,151</b></u>	<u><b>8,651</b></u>	<u><b>22,219</b></u>

## Instrumentos Financieros Derivados

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de junio 2011

	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	-	-	74,890	68,852	10,147	10,095	89,196	91,521	3,765
Moneda extranjera	-	-	72,879	77,401	22,257	22,222	134,542	131,306	(1,251)
Tasas	125	125	212	377	-	-	178,694	178,792	(263)
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>125</b>	<b>147,981</b>	<b>146,630</b>	<b>32,404</b>	<b>32,317</b>	<b>402,432</b>	<b>401,619</b>	<b>2,251</b>
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	7,877	-	7,877
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	7,972	(7,972)
Tasas	-	-	-	-	-	-	1,538	2,335	(797)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,415</b>	<b>10,307</b>	<b>(892)</b>

## Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de junio de 2011

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
<b>Préstamo de Valores</b>					
Cetes	92	-	520	-	<b>560</b>
Incremento o decremento por valuación	-	-	28	-	-
Bonos	7,364	4,406	6,187	4,640	<b>4,188</b>
Incremento o decremento por valuación	11	8	84	(1)	(2)
Acciones	-	-	8	-	<b>24</b>
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	(1)
<b>Total</b>	<u><b>7,467</b></u>	<u><b>4,414</b></u>	<u><b>6,827</b></u>	<u><b>4,639</b></u>	<u><b>4,769</b></u>

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de junio de 2011

	Número de acciones Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,643,363,189	99.99%	1,643,286,963
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Afore, S.A. de C.V.	96,440	99.99%	96,439
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	211,284,511	99.99%	211,284,508
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>2,615,602,894</b>		<b>2,594,418,922</b>

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Jun 2011
<b>Valuación</b>	(881)	1,527	(66)	641	<b>190</b>	<b>830</b>
Derivados	(1,036)	952	250	1,081	(303)	777
Reportos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	389	219	(243)	(333)	<b>386</b>	<b>53</b>
Divisas	(234)	356	(73)	(107)	<b>107</b>	-
<b>Compra / venta de valores</b>	1,234	(433)	381	199	<b>492</b>	<b>691</b>
Divisas	826	(238)	89	(462)	<b>243</b>	(219)
Derivados	73	(602)	314	439	<b>8</b>	<b>447</b>
Reportos	-	-	-	-	-	-
Acciones	(17)	(5)	(10)	(6)	(6)	(12)
Instrumentos de deuda	352	412	(12)	228	<b>247</b>	<b>474</b>
<b>Total</b>	<b>353</b>	<b>1,094</b>	<b>315</b>	<b>839</b>	<b>682</b>	<b>1,521</b>

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2011

	<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	62,335	16,920	26,484	28,613	16,273	150,625
Dólares	24,154	122	1,508	-	-	25,784
Udis Banxico	-	-	-	-	1,561	1,561
<b>Total</b>	<b>86,489</b>	<b>17,042</b>	<b>27,992</b>	<b>28,613</b>	<b>17,834</b>	<b>177,970</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	1,284	-	-	1,324	1,500	4,108
Dólares	39	-	-	-	7	46
Udis Banxico	7	-	-	-	343	350
<b>Total</b>	<b>1,330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,324</b>	<b>1,850</b>	<b>4,504</b>

El 3 de abril de 2006 vencieron las obligaciones a cargo del IPAB denominadas Tramo II Serie F y Tramo II

**Calificación HSBC México, S.A.****HSBC México, S.A. (Banco)**

	<b>Moody's</b>	<b>Standard &amp; Poors</b>	<b>Fitch</b>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-3	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-3	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>	23-Jun-10	20-May-11	22-Jun-10

## Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos corrientes al 30 de junio de 2011

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	9,197				
Calificada	190,202				
<b>Riesgo A</b>	<b>87,328</b>	<b>459</b>	<b>51</b>	<b>44</b>	<b>554</b>
Riesgo A-1	59,169	190	51	44	285
Riesgo A-2	28,159	269	0	0	269
<b>Riesgo B</b>	<b>94,470</b>	<b>3,339</b>	<b>1,887</b>	<b>125</b>	<b>5,351</b>
Riesgo B-1	58,813	1,114	1,131	125	2,370
Riesgo B-2	28,167	1,204	756	0	1,960
Riesgo B-3	7,490	1,021	0	0	1,021
<b>Riesgo C</b>	<b>6,513</b>	<b>1,043</b>	<b>593</b>	<b>627</b>	<b>2,263</b>
Riesgo C-1	5,302	514	593	627	1,734
Riesgo C-2	1,211	529	0	0	529
<b>Riesgo D</b>	<b>1,561</b>	<b>132</b>	<b>1,046</b>	<b>24</b>	<b>1,202</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>330</b>	<b>263</b>	<b>70</b>	<b>17</b>	<b>350</b>
<b>Total</b>	<b>199,399</b>	<b>5,236</b>	<b>3,647</b>	<b>837</b>	<b>9,720</b>
Menos:					
Reservas constituidas					<b>9,720</b>
Exceso					<b>0</b>

1. 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 2011.

2. 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, se tiene autorizado por la CNBV el uso de una metodología interna. 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.

3. Para efectos de dar cumplimiento a las Disposiciones publicadas en el DOF del 12 de agosto del 2009 referentes a la metodología para al constitución de las reservas para la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, la institución optó por calcular conforme a la fracción II del artículo 91 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, así como a la fracción II del artículo segundo transitorio de las citadas Disposiciones publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009. Los artículos mencionados en este párrafo fueron sustituidos por los publicados en el Diario Oficial el 25 de octubre del 2010 en su artículo 92 así como por el artículo Primero transitorio.

A Junio de 2011 el monto a constituir de dichas reservas como resultado del efecto de gradualidad, detallado en la fracción II del artículo segundo transitorio de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, según publicación en el DOF el 12 de agosto de 2009 ha ascendido a la cantidad de MXN 2,678 millones. El monto constituido a esa fecha por dicho concepto fue de MXN 2,567 millones, equivalente al 95.86% del importe mencionado, por la aplicación de la fórmula establecida en dicho artículo transitorio. El monto de las reservas de los intereses vencidos fue de MXN 104 millones.

La aplicación de la metodología de calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, generó un cargo a resultados a Junio de este año, por MXN 1,572 millones, que se acreditó a la provisión respectiva que se presenta en el balance general.

4. En el caso de la metodología establecida en mes de marzo del 2011 para la constitución de reservas preventivas de cartera crediticia de consumo no revolvente y de cartera hipotecaria, el banco realizó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación del Apartado A de la Sección Primera y del Apartado A de la Sección Segunda, ambos del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada el 25 de octubre de 2010.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera Hipotecaria de Vivienda, con base en el artículo 99 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas el 25 de octubre de 2010 generó en el mes de Marzo del 2011, un exceso en reservas por MXN 207 millones, mismos que fueron aplicados contra reservas a crear en el mes de Abril del 2011.

El reconocimiento inicial en el mes de Marzo del 2011 de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de Consumo con base en la nueva metodología ascendió a MXN 715 millones, de los cuales se reconoció en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores MXN 289 millones, como lo indica el tercer párrafo transitorio de la resolución en referencia.

Movimientos	Consumo
Saldo Anterior	495
Aplicaciones del mes	(69)
Saldo	<b>426</b>
Provisión preventiva p/cobertura de riesgos crediticios	<b>715</b>
Capital Contable. Resultados de ejercicios anteriores	<b>(289)</b>

El incremento de reservas con cargo a resultados durante el primer semestre del 2011 ascendió a cantidad de MXN 3,243 millones, de los cuales MXN 78 millones corresponden a reservas por adjudicación de cartera hipotecaria. Así mismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 2,621 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 345 millones.

## Movimientos de Cartera Vencida

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Jun 2010</i>	<i>30 Sep 2010</i>	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	6,599	6,408	5,811	5,344	<b>4,835</b>
Entradas a cartera vencida	4,190	2,999	3,728	4,217	<b>2,094</b>
Traspaso desde cartera vigente	4,190	2,999	3,728	4,217	<b>2,094</b>
Salidas de cartera vencida	4,382	3,596	4,195	4,726	<b>2,426</b>
Reestructuras y renovaciones	15	36	236	106	<b>64</b>
Créditos liquidados	3,297	2,665	2,884	2,134	<b>1,591</b>
Cobranza en efectivo	926	603	901	516	<b>278</b>
Cobranza en especie	40	11	6	11	<b>8</b>
Cap. Adeudos a favor del banco	0	0	0	0	<b>0</b>
Aplicaciones de cartera	2,330	2,051	1,977	1,607	1,305
Traspaso a cartera vigente	1,069	898	1,082	2,490	769
Ajuste cambiario	(1)	3	7	4	(2)
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<b>6,408</b>	<b>5,811</b>	<b>5,344</b>	<b>4,835</b>	<b>4,504</b>

## Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2011

	<i>30 Jun 2010</i>	<i>30 Sep 2010</i>	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>
<b>Préstamo de Valores</b>					
Reservas preventivas de crédito	4,757	4,834	4,780	5,001	5,077
Valuación de títulos	(365)	(703)	(256)	231	(98)
Pérdidas fiscales	6	3	13	67	11
Reservas diversas	798	604	1,092	705	866
PTU causada	50	70	106	132	54
Bienes adjudicados	18	75	89	120	134
Otros	253	228	229	208	185
Activo fijo y pagos anticipados	(177)	(206)	55	114	69
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(788)	(803)	(816)	(830)	(844)
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>4,552</b>	<b>4,102</b>	<b>5,292</b>	<b>5,748</b>	<b>5,454</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

	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.27%	2.32%	2.28%	2.31%	<b>2.43%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.17%	5.31%	5.56%	5.51%	<b>5.27%</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.07%	0.08%	0.08%	0.08%	<b>0.08%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.64%	0.65%	0.89%	0.64%	<b>0.62%</b>
UDIS					
Captación tradicional	0.18%	0.21%	0.24%	0.25%	<b>0.30%</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	1	2,201	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	6	1,824	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	12	2,284	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) <sup>1</sup>	26-JUN-2009	3,514	USD	1	3,515	28-JUN-2019
		<b>9,804</b>		<b>20</b>	<b>9,824</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	16	4,236	27-ABR-2016
		<b>4,220</b>		<b>16</b>	<b>4,236</b>	

## Capital

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

---

#### Movimientos en el Capital

##### Grupo Financiero HSBC

El 3 de marzo de 2011, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1.3774 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN3,520.

El 31 de marzo 2011 se aplicó contra la cuenta de resultados ejercicios anteriores la cantidad de MXN289, correspondiente a la aplicación de la nueva metodología para el cálculo de las reservas de crédito de cartera hipotecaria y créditos al consumo y las normas contables vigentes.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 28 de abril de 2011, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2010, las cuales fueron por un importe de MXN2,119 (Dos mil ciento diecinueve millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN106 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN2,013 millones.

El capital social histórico de la empresa esta establecido en la suma de MXN5,111 millones representado por 2,555,351,034 acciones.

#### Movimientos de Capital de Subsidiarias

##### HSBC México.

La utilidad del ejercicio del 2010 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN420 millones.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas que se celebró el pasado 28 de abril de 2011, se autorizó aplicar la utilidad del ejercicio de la siguiente manera:

- El 10% para incrementar la reserva legal por MXN42 millones,
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro de otras reservas la suma de MXN378 millones.

En la sesión de consejo de administración pasada se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 18 de marzo de 2011 cuando fue pagado a razón de \$1.09531478619484 por acción, ascendiendo a la cantidad de MXN1,800 millones.

En el mes de marzo 2011 se aplicó contra la cuenta de resultados ejercicios anteriores la cantidad de MXN\$289, por el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de la nueva metodología para el cálculo de las reservas de crédito de cartera hipotecaria y créditos al consumo.

El Capital Social de la empresa esta establecido en la suma de MXN3,287 millones de pesos, representado por 1,643'363,189 acciones.

---

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de junio 2011

	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	23.54%	21.33%	18.75%	17.14%	<b>17.56%</b>
Capital complementario	6.83%	6.16%	5.53%	5.56%	<b>5.25%</b>
Capital neto	<u>30.37%</u>	<u>27.49%</u>	<u>24.28%</u>	<u>22.70%</u>	<u><b>22.81%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	12.89%	12.31%	11.24%	10.88%	<b>10.77%</b>
Capital complementario	3.74%	3.55%	3.31%	3.53%	<b>3.22%</b>
Capital neto	<u>16.63%</u>	<u>15.86%</u>	<u>14.55%</u>	<u>14.41%</u>	<u><b>13.98%</b></u>
Capital básico	36,203	36,420	34,243	31,577	<b>33,694</b>
Capital complementario	10,506	10,516	10,096	10,245	<b>10,065</b>
Capital neto	<u>46,709</u>	<u>46,937</u>	<u>44,339</u>	<u>41,822</u>	<u><b>43,759</b></u>
Activos en riesgo de crédito	153,775	170,735	182,631	184,191	<b>191,870</b>
Activos en riesgo de mercado	99,177	93,666	87,098	68,617	<b>83,414</b>
Activos en riesgo operacional	28,001	31,474	35,043	37,379	<b>37,704</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>280,952</u>	<u>295,875</u>	<u>304,772</u>	<u>290,187</u>	<u><b>312,988</b></u>

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

## Otros Gastos, Otros Productos y Partidas Extraordinarias

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2011

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>31 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	37	34	36	36	<b>35</b>	74	<b>71</b>
Recuperaciones	260	141	257	282	<b>251</b>	454	<b>533</b>
Recuperaciones de cartera	232	207	192	226	<b>166</b>	488	<b>392</b>
Resultado por bienes adjudicados	(8)	12	14	8	<b>1</b>	(13)	<b>9</b>
Venta de Inmuebles	-	-	-	-	<b>604</b>	-	<b>604</b>
Otras partidas ingresos (egresos)	610	730	821	720	<b>601</b>	1,083	<b>1,321</b>
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	98	97	104	106	<b>106</b>	196	<b>212</b>
Resultado por Posición Monetaria	(1)	3	10	5	<b>(1)</b>	7	<b>4</b>
Quebrantos Diversos	(309)	(281)	(171)	(275)	<b>(274)</b>	(557)	<b>(549)</b>
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>919</u>	<u>943</u>	<u>1,263</u>	<u>1,108</u>	<u><b>1,489</b></u>	<u>1,732</u>	<u><b>2,597</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 2011, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Afore	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
<b>Balance</b>									
Disponibilidades - activo	-	-	626	-	2	199	23	1	851
Captación - pasivo	(851)	-	-	-	-	-	-	-	(851)
Reportos (Deudores)	-	-	5,524	-	-	-	-	-	5,524
Reportos (Acreedores)	(5,524)	-	-	-	-	-	-	-	(5,524)
Otras cuentas por cobrar	475	-	6	25	6	2,013	58	-	2,583
Acreedores diversos	(2,079)	-	(210)	(84)	(7)	-	(175)	(3)	(2,558)
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
<b>Total</b>	<b>(7,979)</b>	<b>(25)</b>	<b>5,946</b>	<b>(59)</b>	<b>1</b>	<b>2,212</b>	<b>(94)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
<b>Resultados</b>									
Comisiones pagadas	(6)	-	-	(211)	-	-	(6)	-	(223)
Comisiones cobradas	197	-	30	29	-	-	-	-	256
Operaciones Discontinuas	-	(44)	-	-	-	-	-	-	(44)
Ingresos por intereses	-	-	11	-	-	-	-	-	11
Gastos por intereses	(11)	-	-	-	-	-	-	-	(11)
Reportos a cargo	(108)	-	-	-	-	-	-	-	(108)
Reportos a favor	-	-	108	-	-	-	-	-	108
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	-	97	1	98
Gastos de admón. y promoción	(98)	-	-	-	-	-	-	-	(98)
Servicios administrativos	(170)	-	(65)	(42)	(12)	(1)	(305)	(10)	(605)
Otros Productos	444	-	-	-	127	-	45	-	616
<b>Total</b>	<b>248</b>	<b>(44)</b>	<b>84</b>	<b>(224)</b>	<b>115</b>	<b>(1)</b>	<b>(169)</b>	<b>(9)</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 Comercial, Servicios financieros personales (PFS), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (antes Corporativo; Banca de Inversión y Mercados-CIBM), y Otras Actividades Corporativas (OAC). A continuación se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Servicios financieros personales (Personal Financial Services) – 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 – 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.

Otras actividades corporativas – Este segmento incluye operaciones estructurales del negocio y otros ingresos no propios de la actividad, tales como renta de inmuebles, ventas de activo fijo, y cartera vencida cuando deja de pertenecer a los demás segmentos, registrando centralmente los intereses recuperados y las provisiones de cartera en este segmento.

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 30 de Junio de 2011, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 30 de Junio de 2011				
	PFS	CMB	CIBM	OAC	Total
Margen Financiero	6,791	2,959	958	0	10,708
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,120	1,092	(10)	0	3,202
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>4,671</b>	<b>1,867</b>	<b>968</b>	<b>0</b>	<b>7,506</b>
Comisiones y tarifas, neto	1,960	857	93	0	2,910
Resultado por Intermediación	126	69	1,703	0	1,898
Otros ingresos de la operación	1,695	492	410	0	2,597
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>8,452</b>	<b>3,285</b>	<b>3,174</b>	<b>0</b>	<b>14,911</b>
Gastos de administración y promoción	7,946	3,479	1,535	0	12,960
<b>Resultado de operación</b>	<b>506</b>	<b>(194)</b>	<b>1,639</b>	<b>0</b>	<b>1,951</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	10	6	1	0	17
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>516</b>	<b>(188)</b>	<b>1,640</b>	<b>0</b>	<b>1,968</b>
Impuestos	160	(58)	445	0	547
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>356</b>	<b>(130)</b>	<b>1,195</b>	<b>0</b>	<b>1,421</b>
Operaciones discontinuadas	168	0	0	0	168
Interés minoritario	(4)	(2)	0	0	(6)
<b>Resultado neto</b>	<b>520</b>	<b>(132)</b>	<b>1,195</b>	<b>0</b>	<b>1,583</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 2011. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	<b>30 Jun 2011</b>
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>1,583</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro <sup>†</sup>	45
Diferencias en los costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo <sup>†</sup>	(5)
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos <sup>†</sup>	(12)
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos <sup>†</sup>	718
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital <sup>†</sup>	(143)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) <sup>†</sup>	99
Otras diferencias en principios contables <sup>†</sup>	100
<b>Ingreso neto bajo IFRS</b>	<b>2,385</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>200</b>
Suma de impuestos	1,048
<b>Utilidad antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>3,433</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>288</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	11.90

<sup>†</sup> Neto de impuestos a una tasa del 30%

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

### 1. Pensiones

#### **CCSCGF**

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

#### **IFRS**

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

### 2. Costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo

#### **CCSCGF**

Todos los costos relacionados a la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se reconocen en el momento que ocurren.

#### **IFRS**

Los costos incrementales relacionados con la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se difieren y amortizan a lo largo de la vida del contrato. Sin embargo, una disminución estimada en la vida de un contrato derivó en la amortización acelerada en 2006.

### 3. 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.

### 4. 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.

### 5. 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.

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

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

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

En cuanto al PVBP, éste se presenta la tasa de interés de pesos 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 del portafolio de "Accrual" el portafolio MMT es considerado para efectos del cálculo de PVBP.

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

### Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Total Trading" y "Accrual" para el segundo trimestre del 2011 (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 2011	Límites*	Promedio 2o Trimestre 2011	Límites*	Promedio 2o Trimestre 2011	Límites*
Total	17.02	40.00	3.90	27.50	14.38	40.00
Tasas	15.99	45.00	3.61	N/A	13.06	40.00
Margen Crediticio	6.63	24.00	1.48	4.00	5.22	24.00
Tipo de Cambio	0.78	7.00	0.78	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.12	8.00	0.12	N/A	0.00	2.0
Volatilidades FX	0.22	2.00	0.22	2.00	N/A	N/A
Equities	0.05	2.50	0.05	N/A	N/A	N/A

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

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

	31-Mar-11	30-Jun-11	Límites*	Promedio 1er Trimestre 2011	Promedio 2o Trimestre 2011
Banco	21.16	14.49	40.00	22.65	17.02
Accrual	14.82	12.97	40.00	20.05	14.38
Total Trading	7.75	3.38	27.50	6.30	3.90

\* Valor Absoluto

N/A = No Aplica

El VaR del Banco para el cierre del segundo trimestre del 2011 varió -31.52% 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 2011 varió -24.86% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

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

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

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

	31-Mar-11	30-Jun-11
VaR Total *	22.65	17.02
Capital Neto **	3,512.01	3,732.72
VaR / Capital Neto	0.64%	0.46%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.46% del capital neto en el segundo trimestre del 2011.

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

	31-Mar-11	30-Jun-11	Límites*	Promedio 1er Trimestre 2011	Promedio 2o Trimestre 2011
Banco	(1.162)	(1.211)	1.650	(1.037)	(1.214)
Accrual	(0.874)	(0.921)	1.250	(0.848)	(0.941)
Trading Desk	(0.171)	(0.137)	0.450	(0.077)	(0.135)
Balance Sheet Trading	(0.117)	(0.154)	0.210	(0.112)	(0.138)

\* Valor absoluto

NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del segundo trimestre del 2011 varió 4.22% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2011 varió 17.07% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares					
	31-Mar-11	30-Jun-11	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2011	Promedio 2o. Trimestre 2011
Banco	(0.104)	(0.066)	0.300	(0.074)	(0.097)
Accrual	(0.103)	(0.063)	0.300	(0.100)	(0.097)
Trading Desk	0.003	(0.008)	0.100	0.014	(0.005)
Balance Sheet Trading	(0.004)	0.005	0.070	0.011	0.004

\* Valor absoluto      NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del segundo trimestre del 2011 varió -36.54% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2011 varió 31.08% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en UDIS					
	31-Mar-11	30-Jun-11	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2011	Promedio 2o. Trimestre 2011
Banco	(0.052)	(0.105)	0.350	(0.123)	(0.108)
Accrual	(0.008)	(0.072)	0.300	(0.068)	(0.067)
Trading Desk	(0.031)	(0.019)	0.100	(0.039)	(0.022)
Balance Sheet Trading	(0.014)	(0.014)	0.050	(0.016)	(0.019)

\* Valor absoluto      NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del segundo trimestre del 2011 varió 101.92% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2011 varió -12.20% 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 de manera diaria y comparada con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y confirmadas por el Grupo HSBC. Adicionalmente la institución realiza una revisión diaria de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

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 fue 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 4,520m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,567m USD en el plazo de 1 mes y de 2,743m 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 4,006m USD en 7 días; 1,891m USD para 1 mes y de 1,890m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por las transacciones intra grupo con otros bancos, operaciones de mercado de dinero y depósitos a la vista.

## Riesgo de Crédito

---

### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial con ventas anuales hasta MXN\$ 7,000 millones de pesos, los cuales se implementaron en octubre de 2010 (Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a \$100 millones de pesos).

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

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

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a grandes corporativos con ventas iguales o mayores a MXN \$7,000 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (MRAfBanks).
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

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

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

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

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

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

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

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

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Asimismo, de manera mensual se determina la Pérdida Esperada del portafolio. El modelo de Pérdida Esperada actualmente utilizado considera un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida. El modelo se encuentra calibrado para estimar las pérdidas esperadas en un horizonte anual y fue elaborado utilizando la experiencia previa del portafolio.

### Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de junio de 2011 es de \$ 5,042.2 millones de pesos, la cual representa el 10.2% del saldo total contable presentando un decremento de \$ 192.9 millones de pesos (-3.7%) con respecto al trimestre anterior.

La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 30 de junio de 2011 es de MXN 3,348.1 millones de pesos, observándose un incremento por MXN 386.9 millones (9.8%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado. Para la estimación de la Pérdida Esperada de esta cartera aún no se consideran las líneas autorizadas no dispuestas.

## Riesgo Operacional

---

### Información Cualitativa

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida que resulta de los procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas o de eventos externos, incluyendo el riesgo legal.

Para la gestión de estos riesgos, se ha dispuesto de una unidad central especializada, así como de la designación de un grupo de funcionarios de nivel medio quienes, formando parte de sus propias unidades de negocio o áreas de apoyo, reportan funcionalmente a dicha unidad y son los responsables de la disseminación del marco de gestión de riesgo operacional del Grupo. 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 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.

Durante el segundo semestre de 2010 se llevó a cabo, por séptimo año consecutivo, la identificación y la reevaluación de los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura de HSBC México. 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 trece categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Físico/ Estabilidad, Continuidad del negocio, Tecnológico/ Sistemas y Operación.

### Riesgo Tecnológico

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

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

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

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

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

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).
- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la herramienta estándar del grupo (RBPM por sus siglas en inglés Risk Base Project Management).

- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Control Interno, 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:

- ▶ Riesgo Contractual;
- ▶ Riesgo de Litigio;
- ▶ Riesgo Legislativo;
- ▶ Riesgo por Falta de Derechos Contractuales.

Por su parte, se han diseñado controles y procedimientos para mitigar el riesgo, los cuales comprenden: El establecimiento de políticas y procedimientos para la adecuada gestión legal y la celebración de actos jurídicos incluyendo los que realice la Institución bajo un sistema jurídico distinto al nacional; la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas adversas; la divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones; el apego a políticas relativas a la gestión y control de Propiedad Intelectual; la realización de auditorías legales; así como el establecimiento de una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos.

Para evitar la posible pérdida financiera debido al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, así como para evitar resoluciones desfavorables, se han implementado políticas y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar los riesgos legales con la finalidad de minimizar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución y que pudieran resultar en pérdidas no estimadas.

Asimismo se han cumplido las políticas institucionales y se han establecido los procedimientos necesarios al respecto de Riesgo Operativo y Control Interno.

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

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 7º ejercicio de evaluación realizado, con las actualizaciones hechas durante el primer semestre de 2011, arroja un total de 499 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3% (13) del tipo A, 14% (69) del tipo B, 44% (219) del tipo C y 40% (198) del tipo D, clasificados a su vez, de acuerdo con su categoría primaria en:

Categoría de Riesgo	Cantidad	Porcentaje
Cumplimiento	78	16%
Legal	41	8%
Información	49	10%
Contable	18	4%
Impuestos	11	2%
Físico / Inestabilidad	9	2%
Fraude Externo	26	5%
Fraude Interno	21	4%
Personas	28	6%
Continuidad de Negocio	22	4%
Sistemas	53	11%
Operaciones	141	28%
Fiduciario	2	0.4%
<b>Total</b>	<b>499</b>	<b>100%</b>

Asimismo, desde enero de 2006, el umbral de materialidad para el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000, agregándose los eventos menores en una sola partida. Ambas categorías son registradas en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión de los riesgos y el registro de las pérdidas operacionales.

## Políticas de Tesorería

---

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

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

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

## Política de Dividendos

---

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

### Dividendos Pagados

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

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

## 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 en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio antes que todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable en el largo plazo basado en una relación de confianza entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde el punto de vista Sustentable, implica el reducir en la mayor medida posible el impacto ambiental de nuestras operaciones, así como contribuir con nuestra comunidad apoyando programas y proyectos que impulsen a una mejor educación, medio ambiente y una comunidad más íntegra como muestra a la confianza depositada en nosotros.

Logramos la sustentabilidad por medio de una estrategia que se basa en tres pilares: Económico: alineándonos a los principios de Ecuador considerando el impacto ambiental en las inversiones del grupo. Ambiental. Cuidando el impacto de nuestra huella de carbono en el medio ambiente y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización. Social: Apoyando proyectos de educación, cultura y apoyo comunitario, además de promover activamente la participación de los colaboradores en programas de voluntariado. Lo anterior se logra gracias a nuestra inversión comunitaria que para el 2011 representará el 0.5% de nuestras utilidades antes de impuestos.

El 2011 trae consigo retos no solo de consolidar nuestro negocio, sino también nuestra inversión social y ambiental por medio del desarrollo e implementación de programas bandera. Esto nos mantiene sobre la estrategia de seguir enfocando nuestros donativos en el desarrollo de programas de alto impacto en Educación, Medio Ambiente y Comunidad beneficiando así a las comunidades donde operamos.

Así mismo se consolidarán los programas bandera lanzados en años anteriores: para educación la campaña en apoyo de la educación “Solo levanta la mano” en alianza con la Fundación Lazos, en comunidad el programa en beneficio de “Niños y adolescentes migrantes no acompañados” en alianza con Save the Children y el DIF Nacional y en medio ambiente seguiremos implementando nuestro modelo de atención para el combate del cambio climático por medio de apoyo a proyectos de agua, energía desechos y biodiversidad,

Estas acciones nos han permitido impulsar un compromiso sustentable con todos nuestros Stakeholders.

Nuestra fondo de inversión comunitaria consta de 3 fuentes de ingreso: PBT, Canales (ATM'S) y Productos Sustentables. Nuestra meta este año un total de \$70,400,000.00 integrado por \$40,000,000.00 de PBT, \$14,400,000.00 por canales (ATM'S) y \$16,000,000.00 por medio de nuestro productos sustentable “Seguro Verde” el PBT será invertido conforme las políticas del grupo lo indican: 50% en Educación, 25% en Medio Ambiente y 25% en Comunidad.

### Educación

A través de nuestros programas sociales, buscamos impactar positivamente en las vidas de niños y adolescentes al involucramos directamente y proveer apoyo financiero a proyectos que den acceso a una educación de mayor calidad, lo que a su vez crea en los niños y jóvenes una actitud positiva y les abre oportunidades para alcanzar el éxito, crear un mejor futuro para sí mismos y, con el tiempo, una mejor calidad de vida para sus familias.

Uno de lo apartados más importantes para HSBC es el rubro de educación, donde actualmente contamos con 3 ejes rectores: Educación Integral, Becas Educativas en zonas rurales y urbanas, así como educación financiera.

### **Nuestros programas:**

#### **Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”**

Actualmente nuestra meta de apadrinamiento se encuentra al 109%, lo cual significa que 1,023 niños están siendo patrocinados por clientes y colaboradores de HSBC. Las actividades de voluntariado fueron todo un éxito, se llevaron a cabo 19 eventos, lo cual representa el 119% contra la meta establecida, contando de esta manera con 450 voluntarios y sumando un total de 2,600 horas de voluntariado.

Para el segundo semestre de 2011, el programa de educación financiera “Más Allá del Dinero” se impartirá en las 8 escuelas que actualmente apoya HSBC.

Gracias a los donativos de clientes HSBC, el mejoramiento de infraestructura dentro de las escuelas “Juan José Martínez Amaro” en el Estado de Puebla y “Luis Donald Colosio” en el Estado de México, han sido finalizadas. Con ello, beneficiamos a más de 1,100 niños con instalaciones dignas para un mejor desempeño en sus actividades escolares.

Con motivo de la finalización de las obras, el 15 de junio celebramos la inauguración del desayunador de la escuela “Luis Donald Colosio” contando con la participación de Oswaldo Ponce, DGA de Banca de Consumo HSBC México, Carlos Ramírez, Director Ejecutivo C&D HSBC México; Miguel Laporta, Director de Sustentabilidad Corporativa HSBC México y Alejandro E. Pérez Teuffer Presidente del Patronato de Fundación Lazos, así como con la presencia de medios de comunicación tales como Televisa, Cadena Tres, Grupo Imagen, Radio Formula, entre otros. El evento de inauguración en Puebla se llevará a cabo en Agosto.

Por último, es importante mencionar que por iniciativa de HSBC se han realizado de manera exitosa, alianzas estratégicas con Grupo Pepsico México y con Consorcio ARA, con la finalidad de contribuir a la meta de mejoramiento de infraestructura de las 8 escuelas apadrinadas por HSBC.

### **Los Amigos de Zippy**

Los módulos de los Amigos de Zippy se realizaron de manera exitosa en las escuelas apoyadas por HSBC. Gracias a esto, el banco en alianza con Fundación Lazos ha beneficiado actualmente a 646 niños de 1o y 2o grado escolar y a 19 maestros. La siguiente fase empezará en Agosto.

Lazos, la ONG encargada de dar seguimiento y reportar sobre Los Amigos de Zippy en México dentro de las 7 escuelas comentó que se han visto mejorías, debido a que los niños recuerdan las reglas, siguen las normas y las aplican sin necesidad que se les recuerden. Han apoyado a la armonía en sus salones, así como a expresar sus sentimientos. Los módulos que más les han impactado son la visita al cementerio y hacer amigos. Han aprendido a decir lo que sienten sin miedos y los profesores han podido aprender a tener una nueva relación con los alumnos.

El mayor caso de éxito ha sido en la escuela ubicada en Puebla, donde el involucramiento por parte del profesor Heriberto ha sido ejemplar y ha generado una gran participación por parte de los alumnos.

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

Actualmente se está trabajando en las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana, Atzala y Cabecera Calpan, beneficiando así a más de 6,500 niños.

Durante el mes de Julio se comenzó con los talleres de “Verano en Casa” en 12 estados y a partir de agosto, se comenzará con el apoyo de becas para niños repatriados o en riesgo de migración. Dentro de dichos programas, se estará, beneficiando a más de 1,000 niños.

Adicionalmente, se ha decidido financiar los costos de transporte de niños y adolescentes repatriados en las rutas de mayor trayecto y/o riesgo, logrando así un total de más de 500 beneficiados.

Por otro lado, se desarrolló el Diplomado de Atención Psicológica a Migrantes en línea, con el objetivo de capacitar y profesionalizar en materia de atención psicológica al personal que atiende directamente a la niñez migrante no acompañada. Dicho programa comenzó en abril, tiene una duración aproximada de 130 horas y se está otorgando a 50 personas.

El Centro Educativo Tanesque inició en Enero un programa de talleres en Ixcaltepec, Oaxaca y en Dolores Hidalgo, Guanajuato con el objetivo sensibilizar sobre el tema de la población infantil que viaja en solitario.

#### *Comunidad de Ozolco*

Hemos comenzado a trabajar con la comunidad de Ozolco, Puebla, con la finalidad de mejorar la infraestructura del Comedor de la primaria “Comedor Negrete”, salones del Bachillerato, canchas deportivas, sala de usos múltiples.

Como parte de la iniciativa, el pasado 11 de Mayo Enrique de la Madrid Cordero, Director Ejecutivo de Relaciones Institucionales y Comunicación Corporativa de HSBC México y la Lic. Margarita Zavala, Presidenta del DIF Nacional, junto con los miembros del Fideicomiso, realizaron una visita a San Mateo Ozolco, Puebla, con el objeto de dar inicio a la remodelación del desayunador de la escuela primaria “Miguel Negrete” y la construcción de un salón de clases, así como la mejora de las instalaciones deportivas del bachillerato “Emiliano Zapata”. El Fideicomiso busca también

continuar alentando la impartición de talleres, tanto en primaria como en preparatoria, sobre valores, alimentación y riesgos de una emigración ilegal. Para el evento se contó con presencia de medios, tales como el periódico Excélsior.

#### *Construcción de desayunadores en Oaxaca*

El Comité del Fideicomiso aprobó la construcción de 10 desayunadores en comunidades de alto riesgo en el Estado de Oaxaca. Gracias a esto, se logró generar una alianza estratégica con la Fundación Alfredo Harp, quien construirá 10 desayunadores más.

## **Medio Ambiente**

### **Seguro Verde**

Para dar continuidad a los nuevos proyectos del Seguro Verde HSBC, el comité de asignación de recursos se reunió para evaluar a las organizaciones aplicantes a los apoyos que serán asignados a partir del segundo semestre de 2011. Los proyectos listados abajo generarán un impacto ambiental con posibilidad de realizar voluntariado al equipo y colaboradores del banco y que garanticen el destino final de los recursos.

#### **1.- “Fideicomiso Pro Bosque Chapultepec”**

Llevar a cabo el Saneamiento Forestal de la Pista de correr "El Sope" que se encuentra en la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec, así como la rehabilitación de áreas verdes de la misma área. Es un proyecto que forma parte del Plan de Manejo del Rescate de la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec. El objetivo general de este proyecto es Rehabilitar y Rescatar la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec.

#### **2.- “Parque Ecológico Chipinque”**

Restauración y rehabilitación del Parque Ecológico Chipinque por medio de construcción de presas de ramas, presas de piedra acomodada, prácticas vegetativas, siembra de gramíneas y aplicación de fertilizantes, para la recuperación y acumulación de suelo, producción de 25,000 Pinos en el vivero forestal del Parque Chipinque, las cuales serán utilizadas para la reforestación en estas áreas, así mismo se llevaran a cabo varias actividades para la rehabilitación de brechas y veredas, afectadas por el desprendimiento y deslizamiento de material terroso y vegetación

#### **3.- “Bosque La Primavera”**

Por medio de la inversión al fortalecimiento de capacidades de actores locales estratégicos se promueve su participación y empoderamiento en acciones que contribuyan a permanencia del entorno de esta Área Natural Protegida del Estado de Jalisco y a su vez se impulsan emprendimientos locales que favorecen a la mejora de sus condiciones económicas.

#### **4.- “Fábrica de Agua Nevado de Toluca”**

Establece las condiciones para incrementar la recarga y retención de agua incrementando los acuíferos y promueve la regeneración ambiental.

#### **5.- “Todos por el agua en San Miguel de Allende”**

Para proteger y restaurar las cuencas hidrológicas que aseguran el bienestar ambiental se recarga el manto acuífero que asegura la calidad del agua y abastecimiento de las comunidades urbanas y rurales de San Miguel de Allende, Guanajuato.

#### **6.- “Consejo Civil Mexicano para la Silvicultura ”**

El objetivo es contribuir a reducir el acelerado proceso de deterioro de los recursos naturales en México, promoviendo que un mayor número de comunidades, ejidos y productores forestales desarrollen sus actividades productivas bajo normas de buena silvicultura.

#### **7.- “Grupo Ecológico Sierra Gorda”**

La Reserva de la Biosfera Sierra Gorda es el área protegida más diversa en México y alberga algunos de los macizos boscosos mejor conservados del centro de México. El propósito de este recurso es cuidar los bosques que proveen aire y agua, suelos, equilibrio térmico y causa de biodiversidad

#### **8.- “Alternare”**

Con este proyecto se pretende resolver los principales problemas de la Reserva de la Biosfera de la Mariposa Monarca que requiere del fortalecimiento de capacidades de la población local en diferentes aspectos como la generación de procesos que los apoye para tomar decisiones respecto al uso y cuidado de sus recursos naturales. Se requiere que la comunidad esté bien informada de la situación de sus recursos especialmente del agua lo que permitirá construir una conciencia ambiental de la comunidad.

### **9.- “Proyectos de Alto Impacto en Agua”**

En este semestre se ha decidido apoyar tres proyectos de alto impacto en agua: a) Agua en Comunidades Hucholes con una inversión de un millón de pesos, b) Isla Urbana en el Distrito Federal con un millón de pesos y un proyecto más en Tlaxcala.

### **Día Mundial del Medio Ambiente**

La celebración mundial del Grupo HSBC con motivo del Día del Medio Ambiente de las Naciones Unidas se maximó en las oficinas del banco en México con actividades ambientales durante los meses de junio y julio. Se realizaron siete actividades masivas para los colegas como:

1. Feria de Productos Sustentables en las oficinas de HSBC México y su sede alterna en Tecnoparque con asistencia de 767 colegas y la participación de 82 voluntarios.
2. Conferencias de Cambio Climático con asistencia de 187 voluntarios.
3. 309 capacitaciones en Talleres de Azoteas Verdes y Huertos en Casa.
4. Instalación de una azotea verde gigante en el Monumento a la Revolución con 20 voluntarios.
5. Reforestación Familiar en San Miguel de Allende con 80 voluntarios y 150 árboles plantados.
6. Reforestación Familiar en el Nevado de Toluca con 724 voluntarios y 5000 árboles plantados.
7. 60 niños, hijos de colaboradores del banco, inscritos en los Cursos de Verano Ambientales.

Con el esfuerzo del Mes del Medio Ambiente logramos un total de 1177 voluntarios participando directamente con el área de Sustentabilidad Corporativa.

### **Comunidad**

Bajo el principio de apoyar a sociedad en donde operamos, HSBC ha desarrollado diversos proyectos en materia de salud, cultura y emergencias.

### **Nuestros programas:**

#### **Campaña Cajeros**

Finalizó la Campaña de Cajeros en apoyo a Fundación Rebecca de Alba, recaudando un total de \$4'101,446.05. Actualmente se está llevando a cabo en favor de Bécalos, la recaudación terminará el 7 de agosto.

#### **Más allá del Dinero**

En alianza con Impulsa, trabajamos activamente en el programa de educación financiera, con el objetivo de enseñar habilidades financieras básicas a niños de quinto y sexto grado primaria.

El programa tiene un amplio involucramiento de la SEP, padres de familia y voluntarios de HSBC. Los alumnos aprenden los fundamentos del dinero y aplicarán estas destrezas en su vida diaria, los alumnos reconocerán la importancia de la administración del dinero en la toma de decisiones.

### **Voluntariado**

#### **Actividades:**

#### **Concluyen las Jornadas de Reforestación en el “Parque Chipinque” de Monterrey**

En abril concluyeron exitosamente las 4 jornadas de reforestación, que involucró la participación de 100 voluntarios de HSBC y sus familiares. Gracias a este esfuerzo fue posible sembrar 600 árboles de especies locales como pino blanco y cedro que contribuirán en la conservación de la flora y fauna local que fue seriamente afectada tras las lluvias e incendios ocurridos recientemente.

#### **Sólo levanta la mano**

Con motivo del “día del niño”, 222 voluntarios de Monterrey, Guadalajara, Distrito Federal, Mérida, León, Puebla y Tijuana, participaron en la organización de los festejos que estuvieron amenizados por el “payasito HSBC”, Roberto Gasca, uno de nuestros voluntarios estrella que visitó cada escuela para llevar su show de magia a más de 2,600 niños.

### **Llegamos a la meta comprometida para el programa de Educación Financiera “Más Allá del Dinero”**

El interés creciente de nuestro personal por involucrarse en el programa dirigido a niños de 5to. y 6to. año de primaria en escuelas públicas, nos permitió cumplir rápidamente con la meta comprometida para México para impactar a más de 1, 400 niños de la Ciudad de México y, por primera vez en Toluca.

Aproximadamente se invirtieron 1, 700 horas de trabajo voluntario dividido en capacitaciones, planeación de clases e impartición del taller.

### **Día del Ahorro Infantil**

La ABM con el propósito de cumplir con su compromiso ante la sociedad por impulsar la educación financiera en nuestro país, invitó a voluntarios de HSBC para sumarse a su actividad del “día del ahorro”, 160 niños se beneficiaron.

### **Día de la Comunidad Global**

Como ya es tradición en HSBC desde hace 3 años, nuestro voluntariado participó en 2 actividades para celebrar el “día de la comunidad global”, 24 de junio, fecha en que se llevan a cabo simultáneamente eventos de voluntariado:

#### **a) Ecotecnias:**

37 voluntarios asistieron a la comunidad de “Piedra Grande”, en Huixquilucan Edo. De Méx para participar en la construcción de una cama bio-intensiva de nopal, una estufa ahorradora de leña, organoponía en llantas y elaboración de impermeabilizante para dar mantenimiento a las cisternas captadoras de agua pluvial, modelos de ecotecnias que ya han sido replicados por la comunidad para mejorar sus condiciones de vida en armonía con el medio ambiente.

#### **b) Visita a niños con cáncer del Hospital Federico Gómez**

35 voluntarios llevaron momentos de alegría, entretenimiento y compañía a 200 niños atendidos en consulta externa, hospitalización y quimioterapia, realizaron lecturas grupales y en cada una de las camas de los pequeños pacientes, quien recibieron al final un juguete cada uno por parte de los voluntarios.

### **Comunicación**

En este trimestre, la Dirección de Sustentabilidad Corporativa obtuvo notoriedad en la prensa de Responsabilidad Social por medio de 47 notas acumuladas en la prensa escrita, electrónica, radio y televisión con una equivalencia publicitaria de más de 2 millones de pesos.

### **Reconocimientos**

En Marzo de 2011, el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI) honró por sexto año consecutivo a HSBC México como Empresa Socialmente Responsable. Este distintivo manifiesta el compromiso del banco como una empresa sólida y responsable desde su estrategia y cultura organizacional.

El pasado 20 de junio el Consejo Nacional de Alianzas Educativas le otorgó Mención Honorífica como Proyecto Destacado al “Desayunador Luis Donald Colosio”, uno de los logros de la alianza HSBC y Lazos al colaborar con la Escuela Luis Donald Colosio en la construcción del desayunador. Fueron recibidos 116 proyectos de 12 estados en donde se reconoció éste acto como proyecto destacado y quedará como antecedente en el libro de Mejores Prácticas con Alianzas Educativas.

### **Fomento de interacción con empleados y áreas**

#### **Inclusión Social**

Ante la iniciativa del “Regional Diversity Committee” de HSBC por aplicar en México un programa de Inclusión Social, Sustentabilidad Corporativa con el apoyo de la DGA de Recursos Humanos aprobó implementar un grupo de trabajo para la aplicación y seguimiento de los siguientes programas:

#### **Apprenticeship e Internship**

Se ha desarrollado una propuesta con Impulsa para implementar ambos programas. Se presentará en junta de Comité para decidir si se aprueba y poder empezar las convocatorias con jóvenes de preparatoria y universidades de escasos recursos.

Personas con Discapacidad

Se decidió comenzar por incluir a personas con discapacidades en 5 sucursales de HSBC dentro de la zona metropolitana, en Abril se hará el análisis de las instalaciones. El programa se llevará a cabo con ManPower.

En Conclusión

Hemos enfocado nuestra inversión comunitaria por medio del desarrollo e implementación programas bandera, así mismo, se ha fortalecido el compromiso (engagement) con nuestros stakeholders. Gracias a nuestras campañas por medio de las cuales no solo involucramos a nuestros colaboradores, si no también se ha logrado una participación activa de nuestros clientes, ofreciendo así no solo servicios financieros, si no también proyectos de responsabilidad social y sustentabilidad para sus empresas.

Se ha logrado potencializar nuestra inversión social y ambiental gracias al apoyo de nuestros clientes por medio de canales y productos sustentables donde esperamos que para este año sea el 45.00% gracias a su participación activa.

HSBC México, por su compromiso y acciones, buscan mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y la rentabilidad de nuestro negocio, estableciendo relaciones de largo plazo con nuestros clientes, asegurando el éxito de HSBC en el tiempo. De este modo proveemos apoyo en una forma multidimensional, que tendrá un impacto en la gente y en las generaciones futuras de México.

## Contactos

---

	<u>Contacto para medios:</u>	<u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u>
Londres:	Brendan McNamara Tel: +44 (0)20 7991 0655	Londres: Alastair Brown Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Yordana Aparicio Tel: +52 (55) 5721 5192