

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 30 de Septiembre de 2013

3T13

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Tercer Trimestre 2013**

*Fecha de publicación:
31 de Octubre de 2013*



31 octubre 2013

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013**

- La utilidad antes de impuestos al tercer trimestre de 2013 fue de MXN4,121 millones, un decremento de MXN1,381 millones o 25.1% en comparación con MXN5,502 millones correspondientes al mismo periodo de 2012.
- La utilidad neta al tercer trimestre de 2013 fue de MXN3,005 millones, un decremento de MXN1,408 millones o 31.9% en comparación con MXN4,413 millones correspondientes al mismo periodo de 2012.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, al tercer trimestre de 2013 fueron de MXN20,186 millones, un decremento de MXN1,674 millones o 7.7% en comparación con MXN21,860 millones correspondientes al mismo periodo de 2012.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al tercer trimestre de 2013 fue de MXN5,817 millones, un incremento de MXN1,558 millones o 36.6% en comparación con MXN4,259 millones correspondientes al mismo periodo de 2012.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,096 millones, un decremento de MXN297 millones o 1.8% comparados con MXN16,393 millones al mismo periodo de 2012.
- La razón costo-ingreso fue de 61.9% para los primeros nueve meses al 30 de septiembre de 2013, comparado con 62.8% para el mismo periodo de 2012.
- La cartera de crédito neta fue de MXN186.4 mil millones al 30 de septiembre de 2013, un incremento de MXN5.6 mil millones o 3.1% en comparación con MXN180.8 mil millones al 30 de septiembre de 2012. El índice de morosidad fue de 5.3% al 30 de septiembre de 2013, comparado al 2.0% registrado al 30 de septiembre de 2012.
- Al 30 de septiembre de 2013, el total de depósitos fue de MXN255.0 mil millones, un decremento de MXN31.6 mil millones u 11.0% en comparación con MXN286.5 mil millones al 30 de septiembre de 2012.
- El retorno sobre capital fue de 7.6% para los primeros nueve meses de 2013, en comparación con 12.3% reportado en el mismo periodo de 2012.
- Al 30 de septiembre de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 15.6% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 12.7%, comparado con 14.4% y 11.3% respectivamente al 30 de septiembre de 2012.

- En el primer trimestre de 2013, HSBC México S.A. pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.

Los resultados de 2012 fueron reclasificados para reflejar los negocios de seguros generales y fianzas como operaciones discontinuadas.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

La economía mexicana se contrajo un 0.7% al segundo trimestre de 2013 en comparación al primer trimestre de 2013. Sin embargo, se espera una modesta recuperación en el segundo semestre de 2013 y un fortalecimiento durante el 2014. Se espera que la inflación se mantenga baja y la tasa de política monetaria se redujo en 25 puntos básicos a 3.75% en septiembre de 2013.

Al 30 de septiembre de 2013, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN3,005 millones, un decremento de MXN1,408 millones o 31.9% en comparación el mismo periodo de 2012. La reducción en la utilidad neta se debió principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, una disminución en ingresos por intermediación y otros ingresos de la operación y una mayor tasa efectiva de impuestos, parcialmente contrarrestada por un mayor margen financiero e ingresos netos por comisiones, así como por una reducción en gastos de administración y de personal.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN17,021 millones, un incremento de MXN653 millones o 4.0% en comparación con el mismo periodo de 2012. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos hipotecarios, nómina, personales y tarjetas de crédito; mismos que fueron parcialmente compensados por menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado y menores márgenes en préstamos personales y de nómina, así como por menores saldos en la cartera comercial y corporativa.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN5,817 millones, un incremento de MXN1,558 millones o 36.6% comparado con el mismo periodo de 2012. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios al tercer trimestre de 2012 se vieron afectados por un cargo no recurrente de MXN659 millones en relación con un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios. El consecuente aumento se explica principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios relacionadas con determinados clientes del segmento de desarrollo de viviendas, y el aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos y el deterioro de cartera, esto último en línea con el mercado. Nuevas regulaciones de la CNBV, relacionadas a la metodología de cálculo de aprovisionamiento para los préstamos comerciales, se implementaron el 30 de junio de 2013. Esto aumentó las provisiones en MXN799 millones, que bajo las nuevas regulaciones fueron reconocidos a través de los resultados de ejercicios anteriores.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN5,184 millones, un incremento de MXN496 millones o 10.6% comparado con el mismo periodo de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer semestre de 2013. Además, los mayores ingresos por comisiones se explican por el aumento en comisiones anuales cobradas a tarjetas de crédito y a un aumento en el número de transacciones, aunado a mayores ingresos por comisiones de fondos de inversión y mayores ingresos por comisiones relacionadas a servicios de cuenta.

El ingreso por intermediación fue de MXN1,929 millones, una reducción de MXN499 millones o 20.6% comparado con el mismo periodo de 2012, principalmente en bonos y derivados como consecuencia de la reciente volatilidad en las tasas de interés del mercado.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN1,869 millones, una disminución de MXN766 millones o 29.1% en comparación con el mismo periodo de 2012. Esta reducción se debe principalmente a una provisión vinculada al impago de un derivado el cual se registró como una cuenta por cobrar.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,096 millones, un decremento de MXN297 millones o 1.8% comparados con el mismo periodo de 2012. Excluyendo el pago extraordinario de MXN379 millones por una multa de la CNBV en 2012, los gastos de administración y de personal hubieran incrementado MXN82 millones o 0.5% en comparación con el mismo periodo de 2012. Este incremento se explica principalmente por mayores costos relacionados con aspectos de cumplimiento y riesgo como consecuencia de la aplicación de los estándares globales de HSBC.

La razón costo-ingreso fue de 61.9% para los primeros nueve meses de 2013, comparado con 62.8% al mismo periodo de 2012.

La tasa efectiva de impuestos para los primeros nueve meses de 2013 fue de 35.0%, en comparación con 25.2% al mismo periodo de 2012. Una gran parte de esta variación se explica por el aumento de los efectos inflacionarios que beneficiaron la tasa efectiva registrada en los primeros nueve meses de 2012 y por mayores provisiones no deducibles en los primeros nueve meses de 2013.

HSBC Seguros, subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,568 millones, excluyendo operaciones discontinuadas, para los primeros nueve meses de 2013, una reducción de 11.5% comparado con el mismo periodo de 2012. Esto debido principalmente a un incremento en la siniestralidad a 36.7% de 31.6% reportado en el mismo periodo de 2012. Además, el ingreso por intermediación decreció 12.2% principalmente debido a la volatilidad del mercado en las tasas de interés durante el 2013 y las primas brutas emitidas aumentaron 3.6% en los productos de vida (principalmente Becahorro).

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN5.6 mil millones o 3.1% a MXN186.4 mil millones al 30 de septiembre de 2013 en comparación con MXN180.8 mil millones al 30 de septiembre de 2012. La cartera vigente hipotecaria aumentó 21.1% y la cartera vigente de consumo aumentó 13.5% principalmente en préstamos de nómina y personales. La cartera vigente comercial decreció 1.7%, debido a la reclasificación de ciertos préstamos de clientes desarrolladores de vivienda a cartera vencida. La cartera de gobierno disminuyó 23.6% debido al pago anticipado de un préstamo significativo en el segundo trimestre de 2013.

Al 30 de septiembre de 2013, el total de la cartera vencida aumentó 178.1% a MXN10.5 mil millones en comparación con MXN3.8 mil millones al 30 de septiembre de 2012. El aumento en la cartera vencida se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño del mercado de desarrolladores de vivienda durante el segundo trimestre de 2013. Nuestro índice de morosidad aumentó ubicándose en 5.3% comparado con 2.0% reportado al 30 de septiembre de 2012.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2013 fue de MXN11.7 mil millones, un incremento de MXN1.5 mil millones ó 14.5% a comparación con lo reportado al 30 de septiembre de 2012. Un total de MXN799 millones de estimaciones

preventivas para riesgos crediticios fueron reconocidos a través de resultados de ejercicios anteriores en junio 2013 como consecuencia de la aplicación de la nueva metodología de la CNBV para los préstamos comerciales. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 111.3% al 30 de septiembre de 2013 comparado con 270.2% obtenido al 30 de septiembre de 2012. Esta disminución fue principalmente resultado del incremento en la cartera vencida comercial.

Los depósitos totales fueron MXN255.0 mil millones al 30 de septiembre de 2013, un decremento de MXN31.6 mil millones u 11.0% en comparación a los registrados al 30 de septiembre de 2012. Los depósitos a la vista disminuyeron 9.6%, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados en Banca Comercial y Banca Global en línea con la estrategia de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 10.7%, en parte como resultado de clientes cambiando a productos de fondos de inversión.

Los fondos de inversión del Grupo Financiero fueron MXN79,897 millones, un incremento de 4.7% en comparación con el 30 de septiembre de 2012.

Los títulos disponibles para la venta fueron MXN88.1 mil millones, una disminución de MXN11.0 mil millones u 11.1% en comparación con el 30 de septiembre de 2012. La disminución fue en gran parte resultado de la reducción gestionada de los depósitos.

Al 30 de septiembre de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 15.6% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 12.7%, comparado con 14.4% y 11.3% respectivamente al 30 de septiembre de 2012.

En el primer trimestre de 2013, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

RBWM aumentó los saldos promedio de depósitos a la vista 4.2% con respecto al año anterior, debido principalmente a mayores saldos en cuentas Advance, nómina y Flexible.

Los fondos de inversión de RBWM disminuyeron 0.1% en comparación con el mismo período del año anterior, en gran parte como resultado de menores retornos de utilidad en los últimos meses. Nuevas campañas se lanzaron en agosto para retener y atraer nuevos clientes para los depósitos a plazo y fondos de inversión, incluyendo la oferta de un reporto especial de la mesa de dinero para captar dinero nuevo en el banco.

Los préstamos personales siguen experimentando fuertes ventas en comparación con el año anterior, con un incremento de 101.8% en volúmenes de ventas. Durante el tercer trimestre de 2013, se lanzó la campaña "Back to school" para mejorar el desempeño de las ventas durante el período. Los saldos de créditos nómina asignados a través de canales directos mejoraron 27.3%

en comparación con el año anterior, sobre todo a través del centro de contacto y Banca Personal por Internet.

Los volúmenes de ventas de hipotecas aumentaron 110.0% en comparación con el mismo período de 2012, principalmente como resultado de una campaña hipotecaria lanzada en abril 2013 que en su momento fue la tasa de interés hipotecaria más competitiva en el mercado de 8.70%. En septiembre de 2013, los nuevos precios en hipotecas de 8.45% se lanzaron para clientes Premier, siendo está la tasa más baja del mercado.

Los saldos promedio de tarjetas de crédito aumentó 7.5% en comparación con el mismo período del año anterior; las ventas de tarjetas de crédito se han incrementado 16.0% respecto al año anterior y las tasas de activación han mejorado constantemente a lo largo del trimestre.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

Los resultados de Banca Empresarial para los nueve meses al 30 de septiembre 2013 se vieron afectados por estimaciones preventivas para riesgos crediticios, principalmente relacionadas con la exposición a desarrolladoras de vivienda.

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

- El apetito por transacciones denominadas en renminbi ('RMB') sigue creciendo, con más de 20 transacciones de comercio internacional y factoraje ejecutadas durante el año y la continua elaboración de proyectos. La primera transacción con un forward peso/RMB se cerró en agosto.
- Diversas medidas adoptadas para apoyar a las PYMEs internacionales mediante el programa de financiamiento "Fondo Mexico Global" de MXN13.0 mil millones, con un precio líder en el mercado para este segmento clave de clientes.
- Un progreso continuo en colaboración con la Banca Global y de Mercados, así como con la Banca Privada Global (GPB), con un fuerte crecimiento interanual en las ventas de productos de Mercados Globales. Un creciente número de clientes corporativos han sido atraídos a la plataforma HSBCnet, que está apoyando el crecimiento de los negocios que utilizan divisas.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Los resultados por intermediación de Mercados Globales fue MXN1,929 millones, un decremento de MXN499m en comparación con el mismo período de 2012. La disminución fue principalmente en bonos y derivados como consecuencia de la reciente volatilidad en las tasas de interés del mercado.

Durante el tercer trimestre de 2013, el negocio de mercado de deuda ha mantenido su estatus como uno de los tres principales colocadores de emisiones en México¹. Algunas de las

¹ Fuente: Bloomberg Finance

operaciones más relevantes durante este trimestre fueron actuar como agente líder colocador en una línea de financiamiento para Alsea y como agente líder colocador conjunto en una nueva emisión de Cebures (certificados bursátiles) por MXN10.4 millones (US\$770m) por parte de Pemex con vigencia a septiembre 2024. Esta transacción representa la primera emisión a tasa fija de Notas Globales (Global Depository Notes GDNs) del año, diversificando la base de inversionistas del cliente y ampliando su curva de amortización a largo plazo.

Los depósitos promedio de clientes de Banca Global disminuyeron 8.3%, sin embargo los menores saldos fueron compensados por mayores márgenes de depósitos, resultando en un incremento de 9.0% en el margen financiero

El negocio de Project Finance cerró nuevas transacciones relacionadas con los parques eólicos del sector de energía renovable ubicados en Oaxaca. El negocio de préstamos de Banca Global participó en la línea de financiamiento a Prudential/Terrafina para la adquisición de la cartera inmobiliaria industrial de KIMCO/American Industries. Con esta operación Terrafina se convirtió en el más grande Fideicomiso de Inversiones de Bienes Raíces (FIBRAS) en México.

Venta de negocios de HSBC Fianzas a Afianzadora ASERTA

El 22 de agosto de 2013, Grupo Financiero HSBC, ha llegado a un acuerdo para vender su negocio de fianzas, HSBC Fianzas, a Afianzadora Aserta. La transacción está sujeta a la aprobación de la autoridad regulatoria. La venta representa un paso más en la ejecución de la estrategia de Grupo HSBC.

Resultado financiero al tercer trimestre de 2013 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2013, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,899 millones, un decremento de MXN5,656 millones o 74.8% comparado con MXN7,555 millones en el mismo periodo de 2012.

La mayor utilidad neta antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, principalmente como resultado del reconocimiento de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de las carteras de desarrolladoras de vivienda a través del estado de resultados. Mientras que las mismas fueron reconocidas a través de los resultados de ejercicios anteriores en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF); y a una reducción del valor presente de contratos de seguros a largo plazo, un concepto que sólo se reconoce bajo IFRS. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

El Grupo HSBC

HSBC México S.A. fue la empresa ganadora en la categoría de Vinculación con la Comunidad en los Premios Incluye 2013 por el programa de inclusión “Sumando Valor”.

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,001 sucursales, 6,252 cajeros automáticos y aproximadamente 17,500 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,600 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,645 mil millones al 30 de junio de 2013, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

| | Contacto para medios: | Contacto para Relación con Inversionistas: |
|-------------------|--|---|
| Londres: | Patrick Humphris Tel: +44 (0)20 7992 1631 | Londres: Guy Lewis Tel: +44 (0) 20 7992 1938 |
| Ciudad de México: | Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888 | Ciudad de México: Andrea Colín Tel: +52 (55) 5721 3001 |

Contenido

| | |
|---|-----------|
| Indicadores Financieros | 1 |
| Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo | 3 |
| Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo | 5 |
| Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC | 7 |
| Balance General Consolidado | 7 |
| Estado de Resultados Consolidado | 10 |
| Estado de Variaciones en el Capital Contable | 11 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 12 |
| Estados Financieros de HSBC México, S.A. | 13 |
| Balance General Consolidado | 13 |
| Estado de Variaciones en el Capital Contable | 17 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 18 |
| Inversiones en Valores | 19 |
| Operaciones de Reporto | 19 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 20 |
| Colaterales Vendidos o Dados en Garantía | 20 |
| Cartera de Crédito | 20 |
| Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada | 21 |
| Movimientos de Cartera Vencida | 22 |
| Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada | 22 |
| Impuestos Diferidos | 25 |
| Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda | 25 |
| Deuda a Largo Plazo | 26 |
| Capital | 26 |
| Índice de Capitalización | 28 |
| Resultados por Valuación y Compraventa | 29 |
| Otros Ingresos (egresos) de la operación | 29 |
| Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas | 30 |
| Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS | 31 |
| Tenencia Accionaria por Subsidiaria | 33 |
| Calificación HSBC México, S.A. | 33 |
| Políticas Contables | 34 |
| Políticas de Tesorería | 36 |
| Política de Dividendos | 36 |
| Dividendos Pagados | 36 |
| Control Interno | 36 |
| Administración Integral de Riesgos | 38 |
| Comité de Activos y Pasivos (ALCO) | 38 |
| Comité de Riesgos (RMC) | 38 |
| Riesgo de Mercado | 39 |
| Riesgo de Liquidez | 44 |
| Riesgo de Crédito | 44 |
| Cartera de Crédito al Consumo | 47 |
| Riesgo Operacional | 47 |
| Riesgo Tecnológico | 49 |
| Riesgo Legal | 50 |
| Sustentabilidad Corporativa (SC) | 51 |
| Contactos | 57 |
| Anexo A | 58 |

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| a) Liquidez | 95.13% | 94.75% | 104.28% | 98.23% | 98.78% |
| Rentabilidad | | | | | |
| b) ROE | 17.37 % | 12.87% | 11.25% | 4.22% | 6.91% |
| c) ROA | 1.67 % | 1.29% | 1.15% | 0.45% | 0.78% |
| Calidad de activos | | | | | |
| d) Morosidad | 1.97% | 2.02% | 2.18% | 4.29% | 5.29% |
| e) Cobertura de cartera de crédito vencida | 270.18% | 233.77% | 220.45% | 135.71% | 111.27% |
| Capitalización | | | | | |
| f) Respecto a riesgos de crédito | 23.00% | 22.36% | 25.34% | 24.16% | 24.02% |
| g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional | 14.40% | 14.51% | 16.83% | 16.15% | 15.63% |
| Eficiencia Operativa | | | | | |
| h) Gastos/Activo Total | 4.17% | 4.49% | 3.93% | 4.34% | 4.49% |
| i) MIN | 5.07% | 5.20% | 5.00% | 5.10% | 5.28% |
| Infraestructura | | | | | |
| Sucursales | 1,055 | 1,040 | 1,040 | 1,021 | 1,001 |
| Cajeros Automáticos | 6,364 | 6,490 | 6,453 | 6,350 | 6,252 |
| Empleados | 17,735 | 17,518 | 17,326 | 17,287 | 17,570 |

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

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

Eventos Relevantes

Venta de negocios de HSBC Fianzas a Afianzadora ASERTA

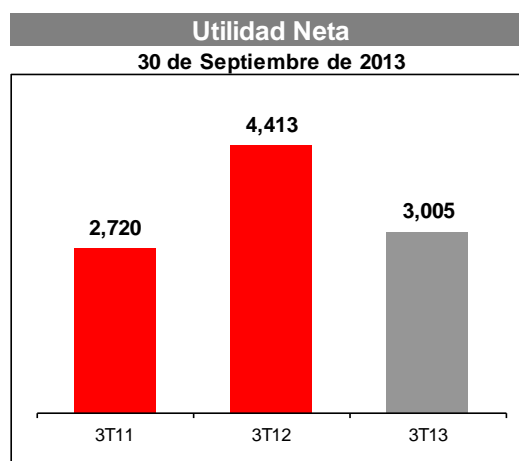
El 22 de agosto de 2013, Grupo Financiero HSBC, ha llegado a un acuerdo para vender su negocio de fianzas, HSBC Fianzas, a Afianzadora Aserta. La transacción está sujeta a la aprobación de la autoridad regulatoria. La venta representa un paso más en la ejecución de la estrategia de Grupo HSBC.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 30 de septiembre de 2013 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN3,005 millones, una reducción de 31.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2012.

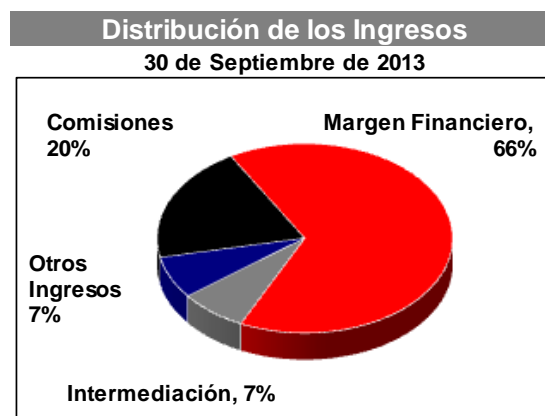
Este decremento se debió principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores ingresos por intermediación y otros ingresos de la operación y una mayor tasa efectiva de impuestos; parcialmente contrarrestado por un aumento en el margen financiero e ingresos por comisiones así como menores gastos administrativos.



Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de septiembre de 2013, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN20,186 millones, un decremento de MXN1,674 millones (7.7 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2012.

El decremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de un aumento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores otros ingresos de la operación y una reducción en ingresos por intermediación.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN17,021 millones, un incremento de MXN653 millones o 4.0 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2012.

Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos hipotecarios, nómina, personales y de tarjetas de crédito; mismos que fueron parcialmente compensados por menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado y menores márgenes en préstamos personales y de nómina, así como por menores saldos en las carteras comercial y corporativa.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros al tercer trimestre de 2013 fueron de MXN8,982 millones; un decremento de MXN769 millones o 7.9 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2012.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 37.3 por ciento al 30 de septiembre de 2012 a 34.5 por ciento al 30 de septiembre de 2013, principalmente por la disminución en otros ingresos por operación e intermediación, parcialmente contrarrestado por un aumento en ingresos por comisiones.

► Comisiones

Los ingresos netos por comisiones del Grupo en los primeros nueve meses de 2013 fueron de MXN5,184 millones, un incremento de MXN496 millones o 10.6% en comparación a los registrados en el mismo periodo de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer semestre de 2013, y por un incremento en comisiones anuales cobradas a tarjetas de crédito y a un aumento en el número de transacciones, aunado a mayores ingresos por comisiones de fondos de inversión y mayores ingresos por comisiones relacionadas a servicios de cuenta.

► Intermediación

El ingreso por intermediación fue de MXN1,929 millones, un decremento de MXN499 millones (20.6%) comparado con el mismo periodo de 2012, debido principalmente a una reducción en bonos y derivados como consecuencia de la reciente volatilidad en las tasas de interés del mercado.

► Otros ingresos de la operación

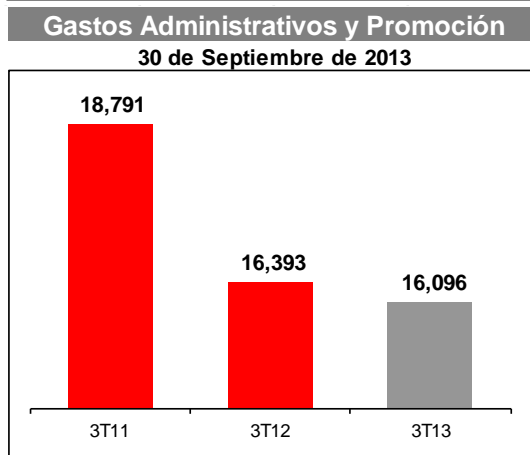
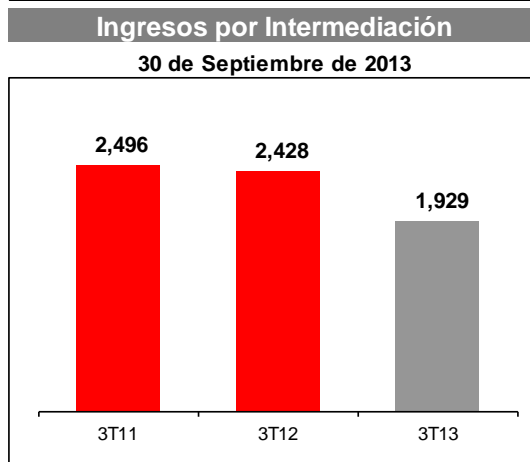
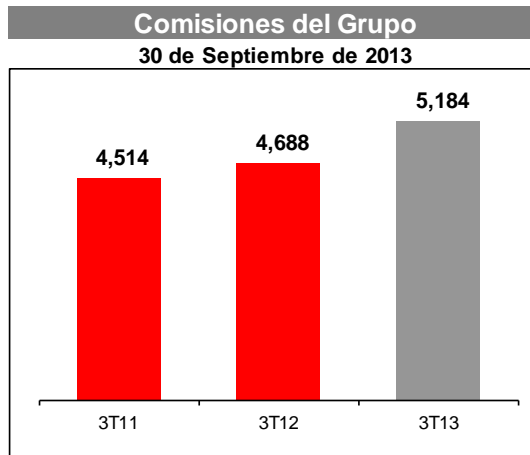
Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN1,869 millones, una disminución de MXN766 millones o 29.1% en comparación con el mismo periodo de 2012. Esta reducción se debe principalmente a una provisión vinculada al impago de un derivado el cual se registró como una cuenta por cobrar.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al 30 de septiembre de 2013, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN5,817 millones, un incremento de MXN1,558 millones o 36.6% comparado con el mismo periodo de 2012. Este incremento se explica principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios relacionadas con determinados clientes del segmento de desarrollo de viviendas, y el aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos y el deterioro de cartera, esto último en línea con el mercado.

Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para los primeros nueve meses de 2013 fueron de MXN16,096 millones, una reducción de MXN297 millones o 1.8% en comparación con el mismo periodo de 2012. Excluyendo el pago extraordinario de MXN379 millones por una multa de la CNBV en 2012, los gastos de administración y de personal hubieran incrementado MXN82 millones o 0.5% en comparación con el mismo periodo de 2012. Este incremento se explica principalmente por mayores costos relacionados con aspectos de cumplimiento y riesgo como consecuencia de la aplicación de los estándares globales de HSBC.

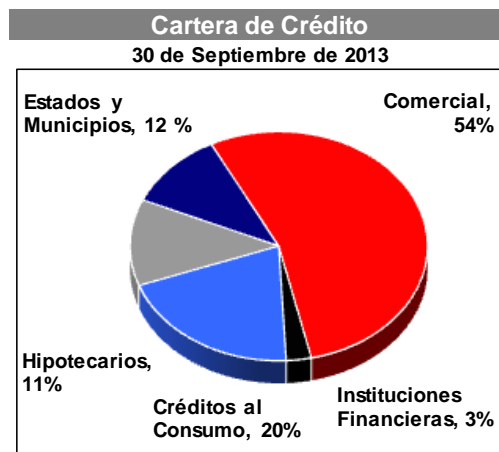


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2013, el total de activos del Grupo fue de MXN482,194 millones, lo que representa un decremento de MXN11,737 millones comparado al registrado el 30 de septiembre de 2012. Este decremento se debió principalmente a una reducción en inversiones en valores y otras cuentas por cobrar, parcialmente contrarrestado por un aumento en disponibilidades y en el portafolio de crédito neto.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de septiembre de 2013 fue de MXN187,609 millones, un incremento del 0.2 por ciento en comparación con el 30 de septiembre de 2012. Este aumento fue causado por incrementos en los portafolios de crédito hipotecario y de consumo, los cuales crecieron 21.1 y 13.5 por ciento respectivamente en comparación al 30 de septiembre de 2012. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por menores saldos en la cartera de crédito gubernamental y comercial.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 30 de septiembre de 2013, el saldo vigente de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se redujo 6.0 por ciento en comparación con el 30 de septiembre de 2012; debido principalmente a una reducción en los portafolios de crédito gubernamental y comercial.

En lo que respecta a la cartera vigente comercial, esta disminuyó 1.7% debido a la reclasificación de ciertos préstamos de clientes desarrolladores de vivienda a cartera vencida. La cartera vigente gubernamental disminuyó 23.6% en comparación con el 30 de septiembre de 2012, debido al prepago de un préstamo significativo en el segundo trimestre de 2013. La cartera vigente de entidades financieras decreció 0.1 por ciento.

► Consumo

Al 30 de septiembre de 2013, los préstamos vigentes al consumo presentan un crecimiento de 13.5 por ciento respecto al 30 de septiembre de 2012. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina, las cuales presentan un crecimiento de 66.2 y 7.9 por ciento respectivamente comparado con lo registrado al 30 de septiembre de 2012.

El saldo vigente de tarjeta de crédito fue de MXN17,646 millones, creciendo 8.6 por ciento en comparación con lo registrado al 30 de septiembre de 2012. La cartera de créditos automotrices se ubicó en MXN2,867 millones, con un incremento de 3.2 por ciento comparado con el 30 de septiembre de 2012.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al 30 de septiembre de 2013 aumentó MXN3,987 millones o 21.1 por ciento comparado con lo registrado al 30 de septiembre de 2012. El crecimiento es explicado por una campaña hipotecaria de tiempo limitado, la cual se lanzó en abril de 2013, ofreciendo la tasa de interés hipotecario más competitiva en el mercado en ese momento (8.70%). En septiembre de 2013, los nuevos precios en hipotecas de 8.45% se lanzaron para clientes Premier, siendo esta la tasa más baja del mercado.

Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2013, los créditos vencidos del Grupo son de MXN10,483 millones, lo que representa un incremento de MXN6,714 millones o 178.1 por ciento comparado con lo registrado al 30 de septiembre de 2012. Este aumento se debe en su mayoría a un incremento en la cartera vencida comercial relacionada con el desempeño del mercado de desarrollo de vivienda durante el segundo trimestre de 2013.

El índice de morosidad aumentó ubicándose en 5.3 por ciento al 30 de septiembre de 2013, comparado con 2.0 por ciento registrado al 30 de septiembre de 2012. El índice de cobertura al 30 de septiembre de 2013 se ubicó en 111.3 por ciento en comparación al 270.2 por ciento registrado en la misma fecha de 2012.

Captación

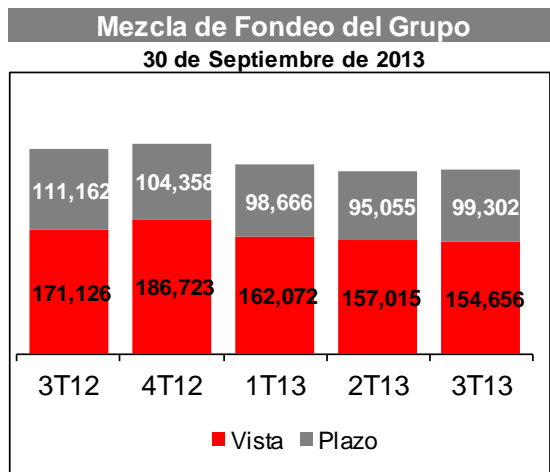
La captación total del Grupo al 30 de septiembre de 2013 se colocó en MXN254,997 millones, un decremento de 11.0 por ciento en comparación a lo reportado el 30 de septiembre de 2012; lo anterior como consecuencia de menores depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata.

► **Vista**

Al 30 de septiembre de 2013, los depósitos a la vista fueron de MXN154,656 millones, 9.6 por ciento menores a lo reportado el 30 de septiembre de 2012, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados en Banca Comercial y Banca Global debido a las estrategias de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado.

► **Plazo**

El total de los depósitos a plazo decrecieron 10.7 por ciento comparado con el 30 de septiembre de 2012, en parte como resultado de clientes cambiando a productos de fondos de inversión.



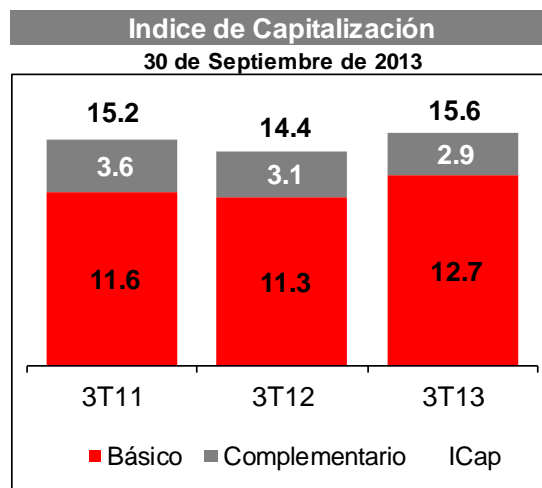
Capital

Al 30 de septiembre de 2013, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN55,395 millones, representando un incremento de 12.6 por ciento comparado a lo reportado al 30 de septiembre de 2012.

El capital contable del banco fue de MXN47,423 millones al 30 de septiembre de 2013, mayor 12.9 por ciento comparado con el dato reportado al 30 de septiembre de 2012.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de septiembre de 2013 fue de 15.6 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 12.7 por ciento.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital.

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 39.7 por ciento del total de los activos, 0.55 puntos porcentuales menos que al 30 de septiembre de 2012. El total de activos fue MXN482,194 millones, menor en MXN11,737 millones en comparación a lo reportado al 30 de septiembre de 2012. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

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

Millones de pesos

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

| | <i>30 Sep</i> <i>2012</i> | <i>31 Dic</i> <i>2012</i> | <i>31 Mar</i> <i>2013</i> | <i>30 Jun</i> <i>2013</i> | <i>30 Sep</i> <i>2013</i> |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Activo | | | | | |
| Disponibilidades | 43,430 | 55,846 | 55,703 | 54,649 | 47,996 |
| Cuentas de Margen | 77 | 53 | - | 18 | - |
| Inversiones en valores | 155,544 | 156,347 | 157,982 | 139,606 | 143,587 |
| Títulos para negociar | 41,148 | 43,695 | 37,225 | 34,130 | 39,143 |
| Títulos disponibles para la venta | 99,171 | 97,339 | 105,095 | 89,363 | 88,119 |
| Títulos conservados a vencimiento | 15,225 | 15,313 | 15,662 | 16,113 | 16,325 |
| Deudores por reporto | 5,836 | 7,706 | 3,229 | 9,833 | 2,600 |
| Derivados | 47,048 | 43,349 | 54,171 | 47,719 | 51,231 |
| Cartera de crédito vigente | | | | | |
| Créditos comerciales | 134,937 | 142,094 | 139,164 | 127,007 | 126,837 |
| Actividad empresarial o comercial | 103,060 | 109,164 | 107,067 | 100,489 | 101,269 |
| Entidades financieras | 5,119 | 4,823 | 5,427 | 4,978 | 5,115 |
| Entidades gubernamentales | 26,758 | 28,107 | 26,670 | 21,540 | 20,453 |
| Créditos al consumo | 33,390 | 33,585 | 34,848 | 36,775 | 37,896 |
| Créditos a la vivienda | 18,889 | 19,287 | 19,784 | 20,736 | 22,876 |
| Total cartera de crédito vigente | 187,216 | 194,966 | 193,796 | 184,518 | 187,609 |
| Cartera de crédito vencida | | | | | |
| Créditos comerciales | 2,019 | 2,075 | 2,460 | 6,244 | 8,250 |
| Actividad empresarial o comercial | 1,949 | 2,072 | 2,460 | 6,237 | 8,210 |
| Entidades Financieras | - | 3 | - | 7 | 2 |
| Entidades gubernamentales | 70 | - | - | - | 38 |
| Créditos al consumo | 1,076 | 1,302 | 1,194 | 1,338 | 1,539 |
| Créditos a la vivienda | 674 | 636 | 673 | 696 | 694 |
| Total cartera de crédito vencida | 3,769 | 4,013 | 4,327 | 8,278 | 10,483 |
| Cartera de crédito | 190,985 | 198,979 | 198,123 | 192,796 | 198,092 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (10,183) | (9,381) | (9,539) | (11,234) | (11,664) |
| Cartera de crédito (neto) | 180,802 | 189,598 | 188,584 | 181,562 | 186,428 |
| Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto) | 1 | 2 | 3 | 6 | 12 |
| Deudores por Prima (Neto) | 69 | 69 | 55 | 35 | 39 |
| Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto) | 109 | 117 | 74 | 90 | 114 |
| Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 42,915 | 32,073 | 53,246 | 38,822 | 31,258 |
| Bienes adjudicados | 231 | 218 | 201 | 181 | 184 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 7,371 | 7,208 | 7,138 | 6,905 | 6,910 |
| Inversiones permanentes en acciones | 216 | 227 | 233 | 221 | 221 |
| Activos de larga duración disponibles para la venta | 521 | 518 | 482 | 299 | 303 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 5,922 | 6,226 | 5,655 | 6,485 | 6,590 |
| Crédito mercantil | 1,048 | 1,048 | 1,048 | 1,048 | 1,048 |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 2,791 | 3,195 | 3,237 | 3,927 | 3,673 |
| Total Activo | 493,931 | 503,800 | 531,041 | 491,406 | 482,194 |

Millones de pesos

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

| | <u>30 Sep 2012</u> | <u>31 Dic 2012</u> | <u>31 Mar 2013</u> | <u>30 Jun 2013</u> | <u>30 Sep 2013</u> |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Pasivo | | | | | |
| Captación tradicional | 286,552 | 295,325 | 265,007 | 253,085 | 254,997 |
| Depósitos de disponibilidad inmediata | 171,126 | 186,723 | 162,072 | 157,015 | 154,656 |
| Depósitos a plazo | 111,162 | 104,358 | 98,666 | 95,055 | 99,302 |
| Del público en general | 110,226 | 104,358 | 98,666 | 95,055 | 99,302 |
| Mercado de dinero | 936 | - | - | - | - |
| Títulos de crédito emitidos | 4,264 | 4,244 | 4,269 | 1,015 | 1,039 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 23,754 | 22,727 | 29,849 | 26,646 | 25,118 |
| De exigibilidad inmediata | 1,560 | 1,980 | 7,031 | 2,901 | 4,017 |
| De corto plazo | 20,560 | 19,140 | 20,788 | 21,455 | 18,741 |
| De largo plazo | 1,634 | 1,607 | 2,030 | 2,290 | 2,360 |
| Acreeedores por reporto | 21,113 | 20,729 | 38,608 | 30,521 | 28,513 |
| Préstamo de Valores | - | - | - | - | 1 |
| Valores asignados por liquidar | 34 | - | 754 | 248 | - |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 1,557 | 3,888 | 4,084 | 7,086 | 3,796 |
| Reportos | - | - | - | - | - |
| Préstamo de valores | 1,557 | 3,888 | 4,084 | 7,086 | 3,796 |
| Derivados | 45,267 | 40,921 | 50,472 | 44,974 | 49,754 |
| Reservas técnicas | 10,487 | 10,703 | 10,863 | 11,016 | 11,223 |
| Reaseguradoras y reafianz. (Neto) | 15 | 14 | 14 | 16 | 11 |
| Otras cuentas por pagar | 45,306 | 48,282 | 64,463 | 51,505 | 41,087 |
| Impuestos a la utilidad y PTU por pagar | 832 | 929 | 280 | 650 | 818 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 26,926 | 29,829 | 41,223 | 32,260 | 24,366 |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 17,548 | 17,524 | 22,960 | 18,595 | 15,903 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 10,158 | 10,196 | 11,395 | 11,650 | 11,699 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 508 | 526 | 492 | 585 | 600 |
| Total Pasivo | 444,751 | 453,311 | 476,001 | 437,332 | 426,799 |
| Capital Contable | | | | | |
| Capital contribuido | 32,673 | 32,673 | 37,823 | 37,823 | 37,823 |
| Capital social | 5,111 | 5,111 | 5,637 | 5,637 | 5,637 |
| Prima en venta de acciones | 27,562 | 27,562 | 32,186 | 32,186 | 32,186 |
| Capital ganado | 16,496 | 17,805 | 17,207 | 16,240 | 17,561 |
| Reservas de capital | 2,186 | 2,157 | 2,157 | 2,458 | 2,458 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 8,833 | 8,833 | 12,342 | 11,473 | 11,473 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 1,157 | 902 | 1,314 | 315 | 539 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo | (93) | (103) | (90) | (66) | 86 |
| Resultado neto | 4,413 | 6,016 | 1,484 | 2,060 | 3,005 |
| Participación no controladora | 11 | 11 | 10 | 11 | 11 |
| Total capital contable | 49,180 | 50,489 | 55,040 | 54,074 | 55,395 |
| Total Pasivo y Capital Contable | 493,931 | 503,800 | 531,041 | 491,406 | 482,194 |

Millones de pesos

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

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cuentas de Orden | 4,317,285 | 4,608,204 | 4,660,318 | 3,997,875 | 4,235,729 |
| Operaciones por cuenta propia | 4,204,374 | 4,505,932 | 4,558,944 | 3,894,991 | 4,127,258 |
| Avales otorgados | 9 | 4 | - | - | - |
| Activos y pasivos contingentes | - | - | - | - | - |
| Compromisos crediticios | 25,312 | 25,222 | 23,431 | 22,991 | 24,915 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 379,835 | 402,770 | 395,854 | 406,324 | 409,079 |
| Fideicomiso | 379,200 | 402,114 | 395,135 | 405,643 | 408,294 |
| Mandatos | 635 | 656 | 719 | 681 | 785 |
| Bienes en custodia o en administración | 316,903 | 280,964 | 268,677 | 297,620 | 298,790 |
| Colaterales recibidos | 41,959 | 48,967 | 21,188 | 23,022 | 13,584 |
| Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía | 34,243 | 43,200 | 14,351 | 16,017 | 10,289 |
| Depósito de bienes. | 53 | 53 | 53 | 53 | 47 |
| Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida | 107 | 113 | 122 | 143 | 175 |
| Garantías de recuperación por fianzas expedidas | 41,787 | 45,274 | 19,162 | 18,891 | 19,104 |
| Reclamaciones pagadas | 15 | 17 | - | 12 | 13 |
| Reclamaciones canceladas | 9 | 22 | 5 | 7 | 9 |
| Reclamaciones recuperadas | - | - | - | - | - |
| Responsabilidades por fianzas en vigor (neto) | 3,613 | 3,725 | 3,763 | 3,743 | 3,418 |
| Otras cuentas de registro | 3,360,529 | 3,655,601 | 3,812,338 | 3,106,168 | 3,347,835 |
| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
| Operaciones por cuenta de Terceros | 112,911 | 102,272 | 101,374 | 102,884 | 108,471 |
| Clientes cuentas corrientes | 1 | - | - | - | - |
| Operaciones en custodia | 44,529 | 38,267 | 39,354 | 41,553 | 42,898 |
| Operaciones por cuenta de clientes | 15,379 | 14,559 | 14,664 | 14,999 | 15,899 |
| Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto) | 53,002 | 49,446 | 47,356 | 46,332 | 49,674 |

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2013 es de MXN5,637 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

| | Por el trimestre terminado el | | | | Acumulado al | | |
|---|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 | 30 Sep 2012 | 30 Sep 2013 |
| Ingresos por intereses | 8,018 | 8,279 | 7,681 | 7,465 | 7,337 | 23,833 | 22,483 |
| Ingresos por primas (netos) | 756 | 760 | 759 | 750 | 772 | 2,180 | 2,281 |
| Gastos por intereses | (2,704) | (2,784) | (2,258) | (2,135) | (1,920) | (8,313) | (6,313) |
| Incremento neto de reservas técnicas | (263) | (254) | (288) | (147) | (157) | (589) | (592) |
| Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto) | (229) | (254) | (190) | (272) | (376) | (743) | (838) |
| Margen financiero | <u>5,578</u> | <u>5,747</u> | <u>5,704</u> | <u>5,661</u> | 5,656 | <u>16,368</u> | 17,021 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (924) | (418) | (1,539) | (2,238) | (2,040) | (4,259) | (5,817) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | <u>4,654</u> | <u>5,329</u> | <u>4,165</u> | <u>3,423</u> | 3,616 | <u>12,109</u> | 11,204 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 2,169 | 2,170 | 2,048 | 2,231 | 2,199 | 6,313 | 6,478 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (507) | (524) | (420) | (436) | (438) | (1,625) | (1,294) |
| Resultado por intermediación | 970 | 526 | 721 | 502 | 706 | 2,428 | 1,929 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 645 | 323 | 592 | 780 | 497 | 2,635 | 1,869 |
| Gastos de administración y promoción | (5,220) | (5,600) | (5,083) | (5,544) | (5,469) | (16,393) | (16,096) |
| Resultado de la operación | <u>2,711</u> | <u>2,224</u> | <u>2,023</u> | <u>956</u> | 1,111 | <u>5,467</u> | 4,090 |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | 7 | 7 | 7 | 11 | 13 | 35 | 31 |
| Resultado antes de Impuestos a la utilidad. | <u>2,718</u> | <u>2,231</u> | <u>2,030</u> | <u>967</u> | 1,124 | <u>5,502</u> | 4,121 |
| Impuestos a la utilidad causados | (571) | (696) | (235) | (757) | (511) | (1,289) | (1,503) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (158) | 1 | (388) | 203 | 245 | (96) | 60 |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | <u>1,989</u> | <u>1,536</u> | <u>1,407</u> | <u>413</u> | 858 | <u>4,117</u> | 2,678 |
| Operaciones discontinuadas | 99 | 67 | 77 | 163 | 88 | 297 | 328 |
| Participación no controladora | (1) | - | - | - | (1) | (1) | (1) |
| Resultado neto incluyendo participación de la controladora | <u>2,087</u> | <u>1,603</u> | <u>1,484</u> | <u>576</u> | 945 | <u>4,413</u> | 3,005 |

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2013

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

| | Capital social | Aportación para futuros aumentos de capital | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | Participación no controladora | Total Capital Contable |
|--|----------------|---|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|---|---------------------------------|---|----------------|-------------------------------|------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2013 | 5,111 | - | 27,562 | | 2,157 | 8,833 | 902 | (103) | - | - | 6,016 | 11 | 50,489 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 526 | - | 4,624 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,150 |
| Capitalización de utilidades | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Constitución de reservas | - | - | - | | 301 | (301) | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores | - | - | - | | - | 6,016 | - | - | - | - | (6,016) | - | - |
| Pago de dividendos | - | - | - | | - | (2,500) | - | - | - | - | - | - | (2,500) |
| Otros | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 526 | - | 4,624 | | 301 | 3,215 | - | - | - | - | (6,016) | - | 2,650 |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | | | | | | | | | | | | | |
| Utilidad Integral | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | 3,005 | - | 3,005 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | - | - | - | | - | - | (363) | - | - | - | - | - | (363) |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | - | - | - | | - | - | - | 189 | - | - | - | - | 189 |
| Efecto acumulado por conversión | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | | - | (575) | - | - | - | - | - | - | (575) |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 5,637 | - | 32,186 | | 2,458 | 11,473 | 539 | 86 | - | - | 3,005 | 11 | 55,395 |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2013 | | | | | | | | | | | | | |

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2013

| | |
|--|------------------------|
| Resultado Neto | <u>3,005</u> |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 5,724 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,340 |
| Provisiones | 2,707 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 1,443 |
| Reservas Técnicas | 592 |
| Operaciones discontinuadas | (328) |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas | <u>(30)</u> |
| Actividades de operación | |
| Cambio en cuentas de margen | 53 |
| Cambio en inversiones en valores | 12,539 |
| Cambio en deudores por reporto | 5,107 |
| Cambio en préstamos de valores | 1 |
| Cambio en derivados (activo) | (7,882) |
| Cambio en portafolio de préstamos | 3,170 |
| Cambio en bienes adjudicados | 33 |
| Cambio en otros activos operativos | 816 |
| Cambio en depósitos | (40,328) |
| Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos | 2,392 |
| Cambio en acreedores por reporto | 7,783 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (92) |
| Cambio en derivados (pasivo) | 8,833 |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 1,503 |
| Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto) | (7) |
| Deudores por prima (neto) | 30 |
| Reaseguradores y reafianzadores | (3) |
| Cambio en otros pasivos operativos | (8,357) |
| Pagos de impuestos a la utilidad | <u>(3,350)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>(17,759)</u> |
| Actividades de inversión | |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (1,041) |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (478) |
| Cobro de dividendos | 81 |
| Otros | <u>543</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (895) |
| Actividades de financiamiento | |
| Cobros por emisión de acciones | 5,150 |
| Pago de dividendos | (2,500) |
| Disminución de capital | - |
| Otros | <u>(575)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | <u>2,075</u> |
| Incremento o disminución neta de efectivo | <u>(7,850)</u> |
| Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | <u>55,846</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | <u>47,996</u> |

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

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

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Activo | | | | | |
| Disponibilidades | 43,430 | 55,846 | 55,703 | 54,649 | 47,996 |
| Cuentas de margen | 77 | 53 | - | 18 | - |
| Inversiones en valores | 140,291 | 140,158 | 142,207 | 122,966 | 126,423 |
| Títulos para negociar | 34,661 | 36,338 | 30,589 | 27,065 | 32,047 |
| Títulos disponibles para la venta | 99,171 | 97,339 | 105,095 | 89,363 | 88,119 |
| Títulos conservados a vencimiento | 6,459 | 6,481 | 6,523 | 6,538 | 6,257 |
| Deudores por reporto | 5,836 | 7,706 | 3,229 | 9,833 | 2,600 |
| Derivados | 47,048 | 43,349 | 54,171 | 47,719 | 51,231 |
| Cartera de crédito vigente | | | | | |
| Créditos comerciales | 134,937 | 142,094 | 139,164 | 127,007 | 126,837 |
| Actividad empresarial o comercial | 103,060 | 109,164 | 107,067 | 100,489 | 101,269 |
| Entidades financieras | 5,119 | 4,823 | 5,427 | 4,978 | 5,115 |
| Entidades gubernamentales | 26,758 | 28,107 | 26,670 | 21,540 | 20,453 |
| Créditos al consumo | 33,390 | 33,585 | 34,848 | 36,775 | 37,896 |
| Créditos a la vivienda | 18,889 | 19,287 | 19,784 | 20,736 | 22,876 |
| Total cartera de crédito vigente | <u>187,216</u> | <u>194,966</u> | <u>193,796</u> | <u>184,518</u> | <u>187,609</u> |
| Cartera de crédito vencida | | | | | |
| Créditos comerciales | 2,019 | 2,075 | 2,460 | 6,244 | 8,250 |
| Actividad empresarial o comercial | 1,949 | 2,072 | 2,460 | 6,237 | 8,210 |
| Entidades Financieras | - | 3 | - | 7 | 2 |
| Entidades gubernamentales | 70 | - | - | - | 38 |
| Créditos al consumo | 1,076 | 1,302 | 1,194 | 1,338 | 1,539 |
| Créditos a la vivienda | 674 | 636 | 673 | 696 | 694 |
| Total cartera de crédito vencida | <u>3,769</u> | <u>4,013</u> | <u>4,327</u> | <u>8,278</u> | <u>10,483</u> |
| Cartera de crédito | 190,985 | 198,979 | 198,123 | 192,796 | 198,092 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | <u>(10,183)</u> | <u>(9,381)</u> | <u>(9,539)</u> | <u>(11,234)</u> | <u>(11,664)</u> |
| Cartera de crédito (neto) | 180,802 | 189,598 | 188,584 | 181,562 | 186,428 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 41,189 | 31,972 | 52,631 | 38,090 | 31,048 |
| Bienes adjudicados | 231 | 218 | 201 | 181 | 184 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 7,371 | 7,207 | 7,138 | 6,905 | 6,910 |
| Inversiones permanentes en acciones | 130 | 139 | 145 | 136 | 134 |
| Inversiones en activos disponibles para la venta | - | - | - | - | 3 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 5,824 | 6,138 | 5,574 | 6,360 | 6,479 |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 2,693 | 3,076 | 3,044 | 3,743 | 3,490 |
| Total Activo | <u>474,922</u> | <u>485,460</u> | <u>512,627</u> | <u>472,162</u> | <u>462,926</u> |

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pasivo | | | | | |
| Captación tradicional | 287,279 | 295,873 | 265,476 | 253,563 | 255,528 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 171,853 | 187,271 | 162,541 | 157,493 | 155,187 |
| Depósitos a plazo | 111,162 | 104,358 | 98,666 | 95,055 | 99,302 |
| Del público en general | 110,226 | 104,358 | 98,666 | 95,055 | 99,302 |
| Mercado de dinero | 936 | - | - | - | - |
| Títulos de crédito emitidos | 4,264 | 4,244 | 4,269 | 1,015 | 1,039 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 23,754 | 22,727 | 29,849 | 26,646 | 25,118 |
| De exigibilidad inmediata | 1,560 | 1,980 | 7,031 | 2,901 | 4,017 |
| De corto plazo | 20,560 | 19,140 | 20,788 | 21,445 | 18,741 |
| De largo plazo | 1,634 | 1,607 | 2,030 | 2,290 | 2,360 |
| Acreedores por reporto | 21,113 | 20,729 | 38,608 | 30,521 | 28,513 |
| Préstamos de valores | - | - | - | - | 1 |
| Valores asignados por liquidar | 34 | - | 754 | 248 | - |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 1,557 | 3,888 | 4,084 | 7,077 | 3,796 |
| Reportos | - | - | - | - | - |
| Préstamo de valores | 1,557 | 3,888 | 4,084 | 7,077 | 3,796 |
| Derivados | 45,267 | 40,921 | 50,472 | 44,974 | 49,754 |
| Otras cuentas por pagar | 43,238 | 47,813 | 63,620 | 50,408 | 40,494 |
| Impuesto a la utilidad y PTU por pagar | 658 | 746 | 184 | 527 | 700 |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | - | - | - | - | - |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 24,336 | 29,556 | 40,613 | 31,576 | 24,109 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 18,244 | 17,511 | 22,823 | 18,305 | 15,685 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 10,158 | 10,196 | 11,395 | 11,650 | 11,699 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 508 | 526 | 492 | 585 | 600 |
| Total Pasivo | <u>432,908</u> | <u>442,673</u> | <u>464,750</u> | <u>425,672</u> | <u>415,503</u> |
| Capital Contable | | | | | |
| Capital contribuido | 27,618 | 27,618 | 32,768 | 32,768 | 32,768 |
| Capital social | 5,261 | 5,261 | 5,680 | 5,680 | 5,680 |
| Prima en venta de acciones | 22,357 | 22,357 | 27,088 | 27,088 | 27,088 |
| Capital ganado | 14,394 | 15,167 | 15,108 | 13,721 | 14,654 |
| Reservas de capital | 10,603 | 10,573 | 10,573 | 10,973 | 10,973 |
| Resultado de ejercicios anteriores | (204) | (202) | 2,389 | 1,420 | 1,420 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 1,157 | 902 | 1,314 | 315 | 539 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | (93) | (103) | (90) | (66) | 86 |
| Resultado neto | 2,931 | 3,997 | 922 | 1,079 | 1,636 |
| Participación no controladora | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Total capital contable | <u>42,014</u> | <u>42,787</u> | <u>47,877</u> | <u>46,690</u> | <u>47,423</u> |
| Total Pasivo y Capital Contable | <u>474,922</u> | <u>485,460</u> | <u>512,627</u> | <u>472,162</u> | <u>462,926</u> |

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cuentas de Orden | | | | | |
| Avales otorgados | 9 | 4 | - | - | - |
| Activos y pasivos contingentes | - | - | - | - | - |
| Compromisos crediticios | 25,312 | 25,222 | 23,431 | 22,991 | 24,915 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 379,835 | 402,770 | 395,854 | 406,324 | 409,079 |
| Fideicomisos | 379,200 | 402,114 | 395,135 | 405,643 | 408,294 |
| Mandatos | 635 | 656 | 719 | 681 | 785 |
| Bienes en custodia o en administración | 370,574 | 365,995 | 355,566 | 291,983 | 293,153 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 41,959 | 48,967 | 21,188 | 23,022 | 13,584 |
| Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad | 34,243 | 43,200 | 14,351 | 16,017 | 10,289 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto | 53,002 | 49,446 | 47,356 | 46,332 | 49,674 |
| Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida | 107 | 113 | 122 | 143 | 175 |
| Otras cuentas de registro | 3,349,200 | 3,606,407 | 3,761,261 | 3,150,463 | 3,394,401 |
| | <u>4,254,241</u> | <u>4,542,124</u> | <u>4,619,129</u> | <u>3,957,275</u> | <u>4,195,270</u> |

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

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

El capital social histórico de la Institución asciende a MXN3,880 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

| | Por el trimestre terminado el | | | | Acumulado al | | |
|--|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|
| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 | 30 Sep 2013 | |
| Ingresos por intereses | 7,828 | 8,075 | 7,474 | 7,246 | 7,125 | 23,272 | 21,845 |
| Gastos por intereses | (2,713) | (2,789) | (2,262) | (2,138) | (1,925) | (8,328) | (6,325) |
| Margen financiero | <u>5,115</u> | <u>5,286</u> | <u>5,212</u> | <u>5,108</u> | <u>5,200</u> | <u>14,944</u> | <u>15,520</u> |
| Constitución de provs. globales | (924) | (418) | (1,539) | (2,238) | (2,040) | (4,259) | (5,817) |
| Margen financiero ajustado por riesgos | <u>4,191</u> | <u>4,868</u> | <u>3,673</u> | <u>2,870</u> | <u>3,160</u> | <u>10,685</u> | <u>9,703</u> |
| Comisiones y tarifas | 2,032 | 2,057 | 1,969 | 2,119 | 2,112 | 5,957 | 6,200 |
| Manejo de cuenta | 102 | 104 | 89 | 95 | 87 | 311 | 271 |
| Comisiones por servicios | 1,930 | 1,953 | 1,880 | 2,024 | 2,025 | 5,646 | 5,929 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (430) | (460) | (424) | (429) | (444) | (1,334) | (1,297) |
| Resultado por intermediación | 881 | 458 | 584 | 630 | 669 | 2,228 | 1,883 |
| Cambios | 109 | (110) | (233) | 433 | 252 | 475 | 452 |
| Compra venta de valores, neta | 145 | 250 | 106 | 55 | 63 | 127 | 224 |
| Operaciones de reporto | 1 | (12) | - | - | - | (46) | - |
| Swaps | 591 | 103 | 311 | 1,296 | 518 | 840 | 2,125 |
| Res. por valuación de mercado | 98 | 454 | 663 | (1,009) | (70) | 752 | (416) |
| Res. por intermediación Swaps | 151 | 70 | 63 | 174 | 117 | 383 | 354 |
| En valores realizados FX options | (214) | (297) | (326) | (319) | (211) | (303) | (856) |
| Otros Ingresos de la operación | 740 | 346 | 636 | 872 | 547 | 2,913 | 2,055 |
| Gastos de administración y promoción | 5,293 | 5,674 | 5,076 | 5,486 | 5,406 | 16,669 | 15,968 |
| Gastos de personal | 2,317 | 2,381 | 2,239 | 2,358 | 2,461 | 7,160 | 7,058 |
| Gastos de administración | 2,621 | 2,925 | 2,391 | 2,674 | 2,505 | 8,251 | 7,570 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 355 | 368 | 446 | 454 | 440 | 1,258 | 1,340 |
| Resultado de la operación | <u>2,121</u> | <u>1,595</u> | <u>1,362</u> | <u>576</u> | <u>638</u> | <u>3,780</u> | <u>2,576</u> |
| Participación en el resultado de subs. | 7 | 3 | 7 | 14 | 9 | 32 | 30 |
| Resultado antes de Impuestos a la utilidad | 2,128 | 1,598 | 1,369 | 590 | 647 | 3,812 | 2,606 |
| Impuestos a la utilidad causados | (404) | (543) | (69) | (592) | (348) | (781) | (1,009) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (neto) | (162) | 11 | (378) | 159 | 258 | (100) | 39 |
| Resultado por operaciones continuas | <u>1,562</u> | <u>1,066</u> | <u>922</u> | <u>157</u> | <u>557</u> | <u>2,931</u> | <u>1,636</u> |
| Operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | - |
| Participación no controladora | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) neta | <u>1,562</u> | <u>1,066</u> | <u>922</u> | <u>157</u> | <u>557</u> | <u>2,931</u> | <u>1,636</u> |

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

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2013

Capital Contribuido

| | Capital social | Aportación para futuros aumentos de capital | Prima en venta de acciones | Obligaciones de subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado o por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | Participación no controladora | Total Capital Contable |
|--|----------------|---|----------------------------|---|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|----------------|-------------------------------|------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2013 | 5,261 | | 22,357 | | 10,573 | (202) | 902 | (103) | | | 3,997 | 2 | 42,787 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 419 | | 4,731 | | | | | | | | | | 5,150 |
| Capitalización de utilidades | | | | | 400 | (400) | | | | | | | - |
| Constitución de reservas | | | | | | 3,997 | | | | | (3,997) | | - |
| Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores | | | | | | (1,400) | | | | | | | (1,400) |
| Pago de dividendos | | | | | | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | | | | | | |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas | 419 | | 4,731 | | 400 | 2,197 | | | | | (3,997) | | 3,750 |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | | | | | | | | | | | | | |
| Utilidad Integral | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | | | | | | 1,636 | | 1,636 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | | | (363) | 189 | | | | | (174) |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | | | | | | | | - |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | | | | | | | | - |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | | | | | | | (1) | - |
| Otros | | | | | | (575) | | | | | | | (576) |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | | | | | | (575) | (363) | 189 | | | 1,636 | (1) | (886) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2013 | 5,680 | | 27,088 | | 10,973 | 1,420 | 539 | 86 | | | 1,636 | 1 | 47,423 |

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2013

| | |
|--|-----------------|
| Resultado Neto | 1,636 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 4,987 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,340 |
| Provisiones | 2,707 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 970 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | (30) |
| Actividades de operación | |
| Cambio en cuentas de margen | 53 |
| Cambio en inversiones en valores | 13,514 |
| Cambio en deudores por reporto | 5,107 |
| Cambio en derivados (activo) | (7,882) |
| Cambio en cartera de crédito | 3,170 |
| Cambio en bienes adjudicados | 33 |
| Cambio en otros activos operativos | 924 |
| Cambio en captación tradicional | (40,347) |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | 2,392 |
| Cambio en acreedores por reporto | 7,783 |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 1 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (92) |
| Cambio en derivados (pasivo) | 8,833 |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 1,503 |
| Cambio en otros pasivos operativos | (8,515) |
| Pagos de impuestos a la utilidad | (2,746) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (16,269) |
| Actividades de inversión | |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (1,045) |
| Pago por adquisición de activos intangibles | (414) |
| Otros | 81 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (1,378) |
| Actividades de financiamiento | |
| Cobros por emisión de acciones | 5,150 |
| Pagos de dividendos en efectivo | (1,400) |
| Otros | (576) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 3,174 |
| Incremento o disminución neta de efectivo | (7,850) |
| Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 55,846 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 47,996 |

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

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

Millones de pesos

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Valores gubernamentales | 35,631 | 29,978 | 25,840 | 26,795 | 34,285 |
| Títulos bancarios | 1,266 | 2,101 | 1,566 | 954 | 256 |
| Acciones | 2,653 | 9,832 | 8,765 | 5,186 | 3,497 |
| Otros | 1,598 | 1,785 | 1,054 | 1,195 | 1,105 |
| Títulos para negociar | <u>41,148</u> | <u>43,695</u> | <u>37,225</u> | <u>34,130</u> | <u>39,143</u> |
| Valores gubernamentales | 85,408 | 93,139 | 100,977 | 85,250 | 83,951 |
| Títulos bancarios | 1,633 | 1,840 | 1,888 | 1,854 | 1,893 |
| Obligaciones y otros títulos | 12,120 | 2,359 | 2,230 | 2,259 | 2,275 |
| Acciones | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Títulos disponibles para la venta | <u>99,171</u> | <u>97,339</u> | <u>105,095</u> | <u>89,363</u> | <u>88,119</u> |
| Cetes especiales (neto) | 13,195 | 13,392 | 13,746 | 14,175 | 14,712 |
| Títulos bancarios | 158 | 63 | 63 | 64 | 63 |
| Títulos corporativos | 1,872 | 1,859 | 1,853 | 1,874 | 1,550 |
| Títulos conservados a vencimiento | <u>15,225</u> | <u>15,313</u> | <u>15,662</u> | <u>16,113</u> | <u>16,325</u> |
| Total de Inversiones en Valores | <u>155,544</u> | <u>156,347</u> | <u>157,982</u> | <u>139,606</u> | <u>143,587</u> |

En el tercer trimestre de 2013 se observa un incremento con respecto al trimestre anterior de MXN 3,981 millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN 6,191 millones, Acciones MXN (1,689) Millones, Pagarés MXN (984) Millones, Bonos MXN (74) millones y Otros por MXN 537 millones.

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

Millones de pesos

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Acreeedores por reporto valores gubernamentales | 20,984 | 20,484 | 38,466 | 30,295 | 28,398 |
| Acreeedores por reporto títulos bancarios | - | - | - | - | - |
| Acreeedores por reporto títulos corporativos | - | - | - | - | - |
| Incremento o decremento por valuación | - | - | - | - | - |
| Premios devengados por pagar | 129 | 245 | 142 | 226 | 115 |
| Acreeedores por reporto | <u>21,113</u> | <u>20,729</u> | <u>38,608</u> | <u>30,521</u> | <u>28,513</u> |
| Deudores por reporto de valores gubernamentales | 37,800 | 43,000 | 10,500 | 13,000 | 9,000 |
| Premios devengados por recibir | 43 | 12 | 14 | 16 | 8 |
| Total deudores por reporto | <u>37,843</u> | <u>43,012</u> | <u>10,514</u> | <u>13,016</u> | <u>9,008</u> |
| Valores gubernamentales | 31,994 | 35,293 | 7,281 | 3,182 | 6,407 |
| Intereses por colaterales dados en garantía | 13 | 13 | 4 | 1 | 1 |
| Total Colaterales dados en garantía | <u>32,007</u> | <u>35,306</u> | <u>7,285</u> | <u>3,183</u> | <u>6,408</u> |

Instrumentos Financieros Derivados

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2013

| | 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 | - | - | 4,511 | 3,089 | 84 | 40 | 29,213 | 30,671 | 8 |
| Moneda extranjera | - | - | 72 | 397 | 230 | 230 | 16,862 | 14,519 | 2,018 |
| Tasas | | | | | | | | | |
| Total | - | - | 4,583 | 3,486 | 314 | 270 | 46,075 | 45,190 | 2,026 |
| Con fines de cobertura | | | | | | | | | |
| Pesos | - | - | - | - | - | - | 256 | 33 | 223 |
| Moneda extranjera | - | - | - | - | - | - | - | 772 | (772) |
| Tasas | | | | | | | | | |
| Total | - | - | - | - | - | - | 256 | 805 | (549) |

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

HSBC México, S.A. (Banco)

| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Préstamo de Valores | | | | | |
| Cetes | 377 | 1,012 | 719 | 1,009 | 1,212 |
| Incremento o decremento por valuación | - | - | - | - | - |
| Bonos | 1,139 | 2,884 | 3,425 | 6,085 | 2,597 |
| Incremento o decremento por valuación | 41 | (8) | (60) | (17) | (13) |
| Acciones | - | - | - | - | - |
| Incremento o decremento por valuación | - | - | - | - | - |
| Total | 1,557 | 3,888 | 4,084 | 7,077 | 3,796 |

Cartera de Crédito

HSBC México, S.A. (Banco)

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2013

| | Actividad Comercial o Empresarial | Entidades Financieras | Entidades Gubernamentales | Créditos al Consumo | Créditos a la Vivienda | Total |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|----------------|
| Cartera Vigente | | | | | | |
| Pesos | 75,443 | 4,979 | 20,453 | 37,896 | 21,812 | 160,583 |
| Dólares | 25,826 | 136 | - | - | - | 25,962 |
| Udis Banxico | - | - | - | - | 1,064 | 2,128 |
| Total | 101,269 | 5,115 | 20,453 | 37,896 | 22,876 | 187,609 |

| | | | | | | |
|------------------------|--------------|----------|-----------|--------------|------------|---------------|
| Cartera Vencida | | | | | | |
| Pesos | 7,507 | 2 | 38 | 1,539 | 629 | 9,715 |
| Dólares | 703 | - | - | - | - | 703 |
| Udis Banxico | - | - | - | - | 65 | 65 |
| Total | 8,210 | 2 | 38 | 1,539 | 694 | 10,483 |

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos al 30 de septiembre de 2013

| | Importe Cartera Crediticia | Reservas Preventivas por tipo de Crédito | | | Total Reservas Preventivas |
|-----------------------|----------------------------------|--|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| | | Cartera Comercial | Cartera de Consumo | Cartera Hipotecaria de Vivienda | |
| Exceptuada | 4,388 | | | | |
| Calificada | 218,619 | | | | |
| Riesgo A | 162,691 | 4,604 | 24 | 61 | 4,689 |
| Riesgo A-1 | 157,922 | 4,505 | 24 | 61 | 4,590 |
| Riesgo A-2 | 4,769 | 99 | 0 | 0 | 99 |
| Riesgo B | 44,590 | 299 | 2,376 | 151 | 2,826 |
| Riesgo B-1 | 27,293 | 92 | 1,545 | 151 | 1,788 |
| Riesgo B-2 | 12,202 | 41 | 831 | 0 | 872 |
| Riesgo B-3 | 5,095 | 166 | 0 | 0 | 166 |
| Riesgo C | 7,540 | 399 | 952 | 184 | 1,535 |
| Riesgo C-1 | 5,373 | 161 | 952 | 184 | 1,297 |
| Riesgo C-2 | 2,167 | 238 | 0 | 0 | 238 |
| Riesgo D | 3,752 | 1,218 | 1,333 | 9 | 2,560 |
| Riesgo E | 46 | 5 | 48 | 1 | 54 |
| Total | 223,007 | 6,525 | 4,733 | 406 | 11,664 |
| Menos: | | | | | |
| Reservas constituidas | | | | | 11,664 |
| Exceso | | | | | 0 |

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de septiembre de 2013.

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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). El día 24 de junio de 2013, fueron emitidos en el Diario Oficial de la Federación ciertos cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones), relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a: proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Aunque obligatoria a partir del 31 de diciembre de 2013, de conformidad con el artículo Segundo Transitorio de las Disposiciones, HSBC optó por aplicar anticipadamente a partir del mes de junio 2013. El resto de la cartera comercial, con excepción de Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina la aplicable a la operación. Para Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011. La calificación de la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito” emitida por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de septiembre del 2013 ascendió a MXN 5,817 millones. Asimismo los castigos en el período citado ascendieron a MXN 4,122 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 210 millones.

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

| Portafolio | Probabilidad de Incumplimiento Ponderada | Severidad de la Pérdida Ponderada | Exposición al Incumplimiento (MXN m) |
|-------------|--|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Consumo | 12.05% | 71.00% | 48,378 |
| Hipotecario | 4.72% | 27.29% | 23,570 |
| Comercial* | 12% | 44% | 115,440 |

Cifras a Septiembre de 2013

*Comercial - Excluye Proyectos de Inversión con Fuente de pago propia e Instituciones Financieras debido a que la metodología de cálculo de estos portafolios no incluyen el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el trimestre terminado el

| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| Saldo inicial de cartera vencida | 4,211 | 3,769 | 4,013 | 4,327 | 8,278 |
| Entradas a cartera vencida | 3,365 | 3,360 | 3,465 | 7,876 | 5,959 |
| Traspaso desde cartera vigente | <u>3,365</u> | <u>3,360</u> | <u>3,465</u> | <u>7,876</u> | <u>5,959</u> |
| Salidas de cartera vencida | 3,807 | 3,116 | 3,151 | 3,925 | 3,754 |
| Reestructuras y renovaciones | 133 | 182 | 82 | 94 | 101 |
| Créditos liquidados | 2,451 | 1,920 | 1,819 | 2,088 | 2,611 |
| Cobranza en efectivo | 1,100 | 741 | 608 | 868 | 1,232 |
| Cobranza en especie | 61 | 9 | 0 | 1 | 3 |
| Cap. Adeudos a favor del banco | - | - | 0 | - | - |
| Aplicaciones de cartera | 1,290 | 1,170 | 1,211 | 1,219 | 1,376 |
| Traspaso a cartera vigente | 1,185 | 1,019 | 1,216 | 1,788 | 1,050 |
| Ajuste cambiario | <u>(38)</u> | <u>5</u> | <u>-34</u> | <u>45</u> | <u>8</u> |
| Saldo final de cartera vencida | <u>3,769</u> | <u>4,013</u> | <u>4,327</u> | <u>8,278</u> | <u>10,483</u> |

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, establecieron entre otros los siguientes programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito:

- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).

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

Los programas y acuerdos de apoyo consistían en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas. El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio con el Gobierno Federal para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para créditos a la vivienda. Este esquema de terminación anticipada (ETA) consistió en que aquellos créditos incorporados, recibieron a más tardar el 31 de diciembre de 2010 el beneficio del descuento correspondiente sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Banco en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los certificados de la tesorería a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la Comisión Bancaria. Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el ETA, se analizan como se muestra a continuación:

| | Septiembre 2013 | | Diciembre 2012 | |
|-----------|-----------------|-------|----------------|-------|
| | Cartera | Costo | Cartera | Costo |
| ETA/BADCV | \$ 382 | 2 | 582 | 10 |

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

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

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

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

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

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

| | | |
|--|----|----------|
| | \$ | 70 |
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010 | | |
| Quitas, descuentos y/o bonificaciones | | (2) |
| Monto de descuento condicionado a cargo del Banco | | (550) |
| Provisión adicional cargada en resultados | | 496 |
| | | <hr/> |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2010 | | 14 |
| | | <hr/> |
| Ajustes a los descuentos adicionales otorgados por el Banco (créditos no susceptibles o que no demostraron Cumplimiento de pago) | | - |
| | \$ | <hr/> 14 |

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944, dividido en cinco parcialidades de \$189 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 se han recibido dos parcialidades y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2013 a 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012 por el ETA asciende a \$377 y \$566, respectivamente, de principal más \$4.92 y \$15, respectivamente, del costo financiero acumulado no cobrado.

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

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

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre 2012 asciende a \$20 y \$23 respectivamente.

Respecto al IMOR, a continuación se muestra una tabla con su detalle a partir de enero 2013.

| | SALDO DE CARTERA VENCIDA | SALDO DE CARTERA TOTAL | IMOR |
|--------|--------------------------------|------------------------------|-------|
| Ene-13 | 56953259.6 | 1134862461 | 5.02% |
| Feb-13 | 55258231.2 | 1126913537 | 4.90% |
| Mar-13 | 55673831.4 | 1121316477 | 4.97% |
| Abr-13 | 46006542.5 | 1102360267 | 4.17% |
| May-13 | 59176359.2 | 1081382119 | 5.47% |
| Jun-13 | 58370766.7 | 1066749776 | 5.47% |
| Jul-13 | 62489335.3 | 1040515897 | 6.01% |
| Ago-13 | 57832983.8 | 1030808640 | 5.61% |
| Sep-13 | 54515604.1 | 1010509789 | 5.39% |
| | | PROMEDIO | 4.91% |

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 30 de septiembre de 2013.

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

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2013

| | <u>30 Sep 2012</u> | <u>31 Dic 2012</u> | <u>31 Mar 2013</u> | <u>30 Jun 2013</u> | <u>30 Sep 2013</u> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Reservas preventivas de crédito | 5,517 | 5,342 | 5,485 | 5,783 | 5,957 |
| Valuación de títulos | (426) | (333) | (515) | 103 | (41) |
| Pérdidas fiscales | 6 | 9 | 11 | 6 | 5 |
| Reservas diversas | 951 | 1,221 | 667 | 678 | 670 |
| PTU causada | 73 | 103 | 128 | 69 | 95 |
| Bienes adjudicados | 238 | 237 | 249 | 258 | 265 |
| Otros | 176 | 188 | 166 | 196 | 214 |
| Activo fijo y pagos anticipados | 276 | 331 | 351 | 293 | 337 |
| Resultado fiscal UDIS-Banxico | (887) | (872) | (887) | (901) | (912) |
| Total impuestos diferidos | 5,924 | 6,226 | 5,655 | 6,485 | 6,590 |

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

| | <u>30 Sep 2012</u> | <u>31 Dic 2012</u> | <u>31 Mar 2013</u> | <u>30 Jun 2013</u> | <u>30 Sep 2013</u> |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Moneda nacional | | | | | |
| Captación tradicional | 2.33% | 2.35% | 2.21% | 1.88% | 1.89% |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 4.90% | 4.89% | 4.80% | 4.21% | 4.24% |
| Moneda extranjera | | | | | |
| Captación tradicional | 0.05% | 0.05% | 0.06% | 0.05% | 0.06% |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 1.00% | 0.95% | 0.91% | 0.97% | 0.84% |
| UDIS | | | | | |
| Captación tradicional | 0.21% | 0.18% | 0.17% | 0.16% | 0.15% |

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 TIEE 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 | Moneda | Intereses por pagar | Monto en circulación | Fecha de vencimiento |
|--------------------------------|------------------|---------------------|--------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | | Millones de MXN | | | Millones de MXN | |
| INTENAL 03 | 24-NOV-2003 | 2,200 | MXN | 4 | 2,204 | 25-NOV-2013 |
| HSBC 08 | 30-SEP-2008 | 1,818 | MXN | 1 | 1,819 | 20-SEP-2018 |
| HSBC 08-2 | 18-DIC-2008 | 2,273 | MXN | 3 | 2,276 | 10-DIC-2018 |
| HSBC 09D(US\$300) ¹ | 26-JUN-2009 | 3,949 | US\$ | 1 | 3,950 | 28-JUN-2019 |
| HSBC 13-1D(US\$) | 31-ENE-2013 | 1,449 | US\$ | 1 | 1,450 | 10-DIC-2022 |
| | | 11,689 | | 10 | 11,699 | |

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

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

Millones de pesos

| Nombre del instrumento | Fecha de emisión | Monto de la emisión | Moneda | Intereses por pagar | Monto en circulación | Fecha de vencimiento |
|-------------------------|------------------|---------------------|--------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | | Millones de MXN | | | Millones de MXN | |
| Certificados Bursátiles | 10-MAY-2006 | 1,000 | MXN | 39 | 1,039 | 27-ABR-2016 |
| | | 1,000 | | 39 | 1,039 | |

Capital

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

Movimientos en el Capital

Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2012 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN6,016 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 26 de abril de 2013, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2012, las cuales fueron por un importe de MXN6,016 (Seis mil dieciséis millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN301 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN5,715 millones.

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN526 millones a Capital Social y MXN4,624 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 263,032,564 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$19.57932476998380.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.88703326324 por acción, por cada una de las 2,818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN2,500 millones.

El capital social histórico de la empresa está establecido en la suma de MXN5,637 millones representado por 2,818,383,598 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2012 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN3,997 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 26 de abril de 2013, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2012, las cuales fueron por un importe de MXN3,997 (Tres mil novecientos noventa y siete millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN400 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN3,597 millones.

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN419 millones a Capital Social y MXN4,731 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 209,689,909 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$24.5600754890763.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.721645889326020 por acción, por cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

El 17 de diciembre de 2012, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, acordó emitir y colocar obligaciones subordinadas preferentes, convertibles forzosamente en acciones ordinarias representativas del capital social de la Sociedad hasta por un monto de US\$500 millones, mismas que al 31 de marzo de 2013 se han emitido solo US\$110 millones.

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

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

Millones de pesos

| | <u>30 Sep</u> <u>2012</u> | <u>31 Dic</u> <u>2012</u> | <u>31 Mar</u> <u>2013</u> | <u>30 Jun</u> <u>2013</u> | <u>30 Sep</u> <u>2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| % de activos en riesgo de crédito | | | | | |
| Capital básico | 18.0% | 17.9% | 20.6% | 20.1% | 19.56% |
| Capital complementario | 4.1% | 4.5% | 4.7% | 4.1% | 4.46% |
| Capital neto | <u>23.1%</u> | <u>22.4%</u> | <u>25.3%</u> | <u>24.2%</u> | <u>24.02%</u> |
| % de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional | | | | | |
| Capital básico | 11.2% | 11.6% | 13.7% | 13.4% | 12.73% |
| Capital complementario | 3.2% | 2.9% | 3.1% | 2.7% | 2.90% |
| Capital neto | <u>14.4%</u> | <u>14.5%</u> | <u>16.8%</u> | <u>16.1%</u> | <u>15.63%</u> |
| Capital básico | 36,946 | 38,373 | 44,749 | 42,561 | 43,134 |
| Capital complementario | 10,348 | 9,655 | 10,343 | 8,615 | 9,840 |
| Capital neto | <u>47,294</u> | <u>48,028</u> | <u>55,092</u> | <u>51,176</u> | <u>52,974</u> |
| Activos en riesgo de crédito | 204,931 | 214,756 | 217,415 | 211,851 | 220,560 |
| Activos en riesgo de mercado | 84,688 | 76,868 | 69,952 | 64,597 | 77,472 |
| Activos en riesgo operacional | 39,004 | 39,478 | 40,073 | 40,500 | 40,830 |
| Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional | <u>328,623</u> | <u>331,102</u> | <u>327,440</u> | <u>316,948</u> | <u>338,863</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.

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

Resultados por Valuación y Compraventa

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

| | Por el trimestre terminado el | | | | | Acumulado al | |
|----------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 | 30 Sep 2012 | 30 Sep 2013 |
| Valuación | 302 | 565 | 704 | (738) | 133 | 1,338 | 99 |
| Derivados | 263 | 542 | 532 | (121) | (134) | 870 | 277 |
| Reportos | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos de deuda | (40) | (4) | 194 | (713) | 183 | 262 | (336) |
| Divisas | 79 | 27 | (22) | 96 | 84 | 206 | 158 |
| Títulos | - | (14) | - | - | - | - | - |
| Compra / venta de valores | 579 | (93) | (120) | 1,368 | 536 | 890 | 1,784 |
| Divisas | 46 | (137) | (212) | 338 | 168 | 270 | 294 |
| Derivados | 47 | (70) | (475) | 576 | 329 | (372) | 430 |
| Reportos | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Acciones | 1 | 1 | 35 | (180) | (163) | - | (308) |
| Instrumentos de deuda | 484 | 113 | 532 | 634 | 202 | 992 | 1,368 |
| Total | 881 | 458 | 584 | 630 | 669 | 2,228 | 1,883 |

Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

| | Por el trimestre terminado el | | | | | Acumulado al | |
|--|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2012 | 31 Mar 2013 | 30 Jun 2013 | 30 Sep 2013 | 30 Sep 2012 | 30 Sep 2013 |
| Préstamos a funcionarios y empleados | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 102 | 102 |
| Recuperaciones | 10 | 11 | 5 | 4 | 1 | 608 | 10 |
| Recuperaciones de cartera | 183 | 195 | 187 | 174 | 166 | 535 | 527 |
| Resultado por bienes adjudicados | (6) | 30 | 18 | 27 | 33 | 12 | 78 |
| Venta de Inmuebles | - | - | - | - | - | - | - |
| Estimación por irrecuperabilidad | - | - | - | (487) | (23) | - | (510) |
| Otras partidas ingresos (egresos) | 376 | 408 | 329 | 1,023 | 268 | 1,374 | 1,620 |
| Otros ingresos (egresos) | - | - | - | - | - | - | - |
| derivados de op. Seguros y Fianzas | 87 | 89 | 86 | 81 | 82 | 265 | 249 |
| Resultado por Posición Monetaria | 10 | 14 | 6 | (6) | 0 | 15 | - |
| Quebrantos Diversos | (49) | (458) | (73) | (70) | (64) | (276) | (207) |
| Total otros ingresos (egresos) de la operación | 645 | 323 | 592 | 780 | 497 | 2,635 | 1,869 |

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional.

Banca Empresarial (Commercial Banking) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas morales, con productos de financiamiento en pesos mexicanos y otras divisas, líneas de crédito para capital de trabajo, préstamos a plazo, así como el financiamiento para exportaciones, además de servicios financieros relativos a cuentas de cheques e inversiones y administración de efectivo.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 30 de septiembre de 2013, se muestra a continuación:

Millones de pesos

| | Año acumulado al 30 de septiembre de 2013 | | | |
|---|---|--------------|--------------|---------------|
| | RBWM | CMB | GBM | Total |
| Margen Financiero | 11,599 | 4,625 | 797 | 17,021 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 4,332 | 971 | 514 | 5,817 |
| Margen Financiero ajustado | 7,267 | 3,654 | 283 | 11,204 |
| Comisiones y tarifas, neto | 3,567 | 1,143 | 474 | 5,184 |
| Resultado por Intermediación | 122 | 134 | 1,673 | 1,929 |
| Otros ingresos de la operación | 1,878 | 344 | -353 | 1,869 |
| Ingresos totales de la operación | 12,834 | 5,275 | 2,077 | 20,186 |
| Gastos de administración y promoción | 10,295 | 4,026 | 1,775 | 16,096 |
| Resultado de operación | 2,539 | 1,249 | 302 | 4,090 |
| Participación en el resultado de subsidiarias | 18 | 10 | 3 | 31 |
| Resultados antes de impuestos | 2,557 | 1,259 | 305 | 4,121 |
| Impuestos | 895 | 441 | 107 | 1,443 |
| Resultado por operaciones discontinuadas | 1,662 | 818 | 198 | 2,678 |
| Operaciones discontinuadas | 358 | -2 | -28 | 328 |
| Interés minoritario | -1 | - | - | -1 |
| Resultado neto | 2,019 | 816 | 170 | 3,005 |

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 septiembre del 2013, se muestran a continuación:

Millones de pesos

| | Banco | Casa de Bolsa | Global Asset | Servicios | Grupo | Seguros | Fianzas | Total |
|---|--------------|---------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Balance | | | | | | | | |
| Disponibilidades – activo | - | 465 | 2 | - | 15 | 18 | - | 500 |
| Captación - pasivo | (530) | - | - | - | - | - | - | (530) |
| Deudores por Primas | - | - | - | - | - | 41 | - | 41 |
| Otras cuentas por cobrar | 441 | 141 | 8 | 17 | - | - | - | 607 |
| Acreedores diversos | (200) | (218) | (59) | (9) | - | (164) | - | (650) |
| Activ Larg Duración Disponible para Vta | - | - | - | - | - | 2 | 30 | 32 |
| Total | (289) | 388 | (49) | 8 | 15 | (103) | 30 | - |
| Resultados | | | | | | | | |
| Comisiones pagadas | (23) | - | (384) | - | - | (145) | - | (552) |
| Comisiones cobradas | 395 | 24 | 13 | - | - | - | - | 432 |
| Operaciones Discontinuas | - | - | - | - | - | (42) | (4) | (46) |
| Ingresos por intereses | - | 11 | - | - | - | - | - | 11 |
| Gastos por intereses | (11) | - | - | - | - | - | - | (11) |
| Ingresos por primas | - | - | - | - | - | 156 | - | 156 |
| Gastos de admón. y promoción | (158) | (2) | - | - | - | (14) | - | (174) |
| Servicios administrativos | (183) | (23) | (68) | (15) | (1) | (172) | - | (462) |
| Otros Productos | 460 | - | - | 186 | - | - | - | 646 |
| Total | 480 | 10 | (439) | 171 | (1) | (217) | (4) | - |

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su siglas en inglés – internacional Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para el año terminado el 30 de septiembre de 2013. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

| <i>Cifras en millones de pesos</i> | 30 Sep 2013 |
|--|------------------------|
| Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV | 3,005 |
| Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†] | 70 |
| Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†] | (44) |
| Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†] | (1,728) |
| Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†] | (223) |
| Diferencias en criterio de impuestos | (3,204) |
| Otras diferencias en principios contables [†] | 177 |
| Ingreso neto bajo IFRS | (1,947) |
| Equivalente en US\$ millones | (154) |
| Suma de impuestos | 3,846 |
| Utilidad antes de impuestos bajo IFRS | 1,899 |
| Equivalente en US\$ millones | 150 |
| <i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i> | 12.68 |
| [†] Neto de impuestos a una tasa del 30% | |

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales.

Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

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

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

CCSCGF

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

IFRS

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

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

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

IFRS

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

4. 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.

5. Diferencias en el criterio de impuestos**IFRS**

El 31 de mayo de 2013, la Administración Tributaria de México emitió un criterio relacionado con las deducciones en las ventas de cartera de crédito. El impacto fue reducir la cantidad de activos por impuestos diferidos registrados bajo IFRS. No hay impacto bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) ya que los activos por impuestos diferidos no se reconocieron con anterioridad.

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre de 2013

| | Acciones de Subsidiarias | Porcentaje de participación | Número de acciones de Grupo Financiero |
|---|--------------------------|-----------------------------|--|
| HSBC México, S.A. | 1,940,009,665 | 99.99% | 1,939,933,439 |
| HSBC Seguros, S.A. de C.V. | 392,200 | 99.99% | 392,199 |
| HSBC Fianzas, S.A. | 759,985,454 | 97.22% | 738,877,715 |
| HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V. | 482,620,848 | 99.99% | 482,620,841 |
| HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V. | 1,000 | 99.90% | 999 |
| HSBC Servicios, S.A. de C.V. | 480,089 | 99.99% | 480,088 |
| Total | 3,183,489,256 | | 3,162,305,281 |

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

| | <u>Moody's</u> | <u>Standard & Poors</u> | <u>Fitch</u> |
|--|----------------|-----------------------------|--------------|
| Escala global | | | |
| Moneda extranjera | | | |
| Largo Plazo | - | BBB | A |
| Depósitos largo plazo | Baa1 | - | - |
| Corto Plazo | P-2 | A-2 | F1 |
| Moneda nacional | | | |
| Obligaciones largo plazo | A2 | BBB | A+ |
| Depósitos largo plazo | A2 | BBB | - |
| Corto plazo | P-1 | A-2 | F1 |
| BFSR (Moody's) | C- | - | - |
| Escala individual/Soporte (Fitch) | - | - | bbb / 1 |
| Escala nacional / Moneda local | | | |
| Largo plazo | Aaa.mx | mxAAA | AAA (mex) |
| Corto plazo | MX-1 | mxA -1+ | F1+ (mex) |
| Perspectiva | Estable | Positivo | Estable |
| Fecha de Calificación | 26-Jun-13 | 12-Mar-13 | 14-Ago-13 |

Políticas Contables

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

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

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Modificaciones a la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”

- a) Se modifica la definición de control;
- b) Se incluyen los conceptos de “derechos protectores” y “entidad estructurada” e incorporan las figuras de principal y agente;
- c) Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE).

II. Modificaciones a la NIF C-7 “Asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”

- a) Se establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación.
- b) Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE).
- c) Se establece que todos los efectos que tienen un impacto en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivado de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras, deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.
- d) Se requieren revelaciones adicionales.

III. Incorporación de la NIF C-21 “Acuerdos conjuntos”

- a) Se define el “acuerdo conjunto”, clasificándolo en: “de operación conjunta” y “de negocio conjunto”.
- b) Se establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en éste, como una inversión permanente y debe valorarla con base en el método de participación.

En diciembre 2012, el CINIF publicó el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013” el cual contiene ciertas modificaciones a algunas NIF ya existentes. A continuación un resumen:

IV. Mejoras a la NIF C-5 “Pagos anticipados”, y los Boletines C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”

Establece que los gastos de emisión de obligaciones deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo.

V. Mejoras a la NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”

Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

VI. Mejoras al Boletín D-5 “Arrendamientos”

Determina que tanto el arrendador como el arrendatario pueden diferir durante el periodo de arrendamiento los costos incurridos y directamente atribuibles a la negociación y contratación de un arrendamiento.

VII. Cambio de metodología para la clasificación de cartera crediticia comercial

El 24 de junio de 2013, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones), relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a: proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Derivado de lo anterior HSBC, de conformidad con el artículo Segundo transitorio de las Disposiciones, optó por aplicar a partir del mes de junio 2013 la nueva metodología para la calificación de cartera crediticia comercial referida en la fracción V del artículo 110 de las mencionadas Disposiciones. Como resultado de esta aplicación HSBC reconoció un cargo al capital contable por \$799 mdp (\$575mdp neto de impuestos diferidos).

HSBC no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de esta nueva metodología correspondiente al cierre de diciembre 2012 en virtud de que aún y cuando la administración ha realizado todos los esfuerzos razonables no le ha sido posible obtener la información histórica necesaria que la nueva metodología requiere. Consecuentemente, los presentes estados financieros consolidados no incluyen la información requerida por el párrafo 11 de la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores” que solicitó la Comisión Bancaria en el artículo Cuarto transitorio de las modificaciones a las Disposiciones publicadas el 24 de junio de 2013.

A continuación se muestra un comparativo entre los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios, calculados con las metodologías publicadas el 24 de junio de 2013, comparados con los calculados de acuerdo a las metodologías vigentes con anterioridad a esa fecha, ambos calculados al 30 de junio de 2013.

| MXN millones | |
|-----------------------------|---------------------------|
| <u>Metodología anterior</u> | <u>Metodología actual</u> |
| 3,944 | 4,547 |

Políticas de Tesorería

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

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

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización del Consejo de Administración del 30 de marzo del 2009, el 31 de marzo del 2009 se pagó un dividendo a razón de \$0.81133657 por acción, para cada una de las 1,235,526,706 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del mes de octubre 2010, el 29 de diciembre del mismo año se pagó un dividendo a razón de \$1.22497679421977 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 18 de marzo de 2011 se pagó un dividendo a razón de \$1.09531478619484 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.

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.

Administración Integral de Riesgos

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

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discretionales (crédito, mercado y liquidez) y no discretionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

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

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este Comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director General del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de áreas de Banca: 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)

El Consejo constituyó el Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. De acuerdo a los lineamientos para la Administración de Riesgos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), el Comité de Riesgos lleva a cabo las siguientes funciones:

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres consejeros externos y Funcionarios de primer nivel de HSBC México, incluyendo al Director General HBMX, Director General HBMX, Director Riesgos Latinoamérica, DGA Riesgos HBMX, DGA Auditoría HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Corporativo y CTSO HBMX, DGA Finanzas HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo Mercados Globales HBMX, Director Ejecutivo Banca Privada, Gerente Análisis de Crédito (Secretario). El Comité es presidido por un Consejero Externo y sus sesiones se realizan mensualmente.

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

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HBMX, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo y revisar estrategias para la mitigación de riesgos.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo sobre los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y supervisión en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
- ▶ Supervisión de la aprobación de nuevos productos así como revisiones y enmiendas subsecuentes.
- ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
- ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
- ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en las personas jurídicas que integran “Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.”, de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad:
 - ✓ Banco, Casa de Bolsa (incluyendo fondos de inversión), Fianzas, Operadora de Fondos, Seguros, Seguro de Vida y entidades de pensiones, mensualmente.
 - ✓ Real Estate y entidades Foundation, semestralmente.
 - ✓ Proveedor de Servicios y Servicios Financieros, trimestralmente.

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

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

- ▶ **Riesgo cambiario o de divisas.-** Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- ▶ **Riesgo de tasas de interés.-** Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o apreciación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

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

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

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

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

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Trading Intent” y “Accrual” para el tercer trimestre del 2013 (en millones de dólares).

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

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

| | Banco | | Trading Intent | | Accrual | |
|---------------------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| | Promedio 3er. Trimestre 2013 | Límites* | Promedio 3er. Trimestre 2013 | Límites* | Promedio 3er. Trimestre 2013 | Límites* |
| Total | 19.72 | 38.00 | 2.35 | 15.00 | 18.47 | 35.00 |
| Tasas | 15.00 | 40.00 | 2.09 | 10.00 | 14.16 | 38.00 |
| Margen Crediticio | 6.84 | 22.00 | 0.44 | 4.00 | 6.45 | 22.00 |
| Tipo de Cambio | 0.50 | 5.00 | 0.50 | 5.00 | N/A | N/A |
| Volatilidades Tasas | 0.06 | 4.50 | 0.06 | 2.00 | 0.00 | 2.5 |
| Volatilidades FX | - | 2.00 | - | 2.00 | N/A | N/A |
| Equities | 0.01 | 2.50 | 0.01 | 2.50 | N/A | N/A |

N/A = No aplica

*Valor absoluto

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

| | 28-Jun-13 | 30-Sep-13 | Límites* | Promedio 2o. Trimestre 2013 | Promedio 3er. Trimestre 2013 |
|----------------|-----------|-----------|----------|-----------------------------|------------------------------|
| Banco | 19.64 | 19.81 | 38.00 | 21.05 | 19.72 |
| Accrual | 18.56 | 20.07 | 35.00 | 18.07 | 18.47 |
| Trading Intent | 2.14 | 1.83 | 15.00 | 3.96 | 2.35 |

*Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2013 varió 0.87% 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 tercer trimestre del 2013 varió -6.32% 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 28 de junio del 2013 y 30 de septiembre del 2013, en millones de dólares:

| Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto | | |
|--|------------------|------------------|
| <i>Capital neto en millones de dólares</i> | | |
| | 28-Jun-13 | 30-Sep-13 |
| VaR Total * | 21.05 | 19.72 |
| Capital Neto ** | 3,928.17 | 4,020.91 |
| VaR / Capital Neto | 0.54% | 0.49% |

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.49% del capital neto en el tercer trimestre del 2013.

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

| | 28-Jun-13 | 30-Sep-13 | Límites* | Promedio 2o. Trimestre 2013 | Promedio 3er. Trimestre 2013 |
|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco | (0.659) | (1.195) | 1.800 | (1.144) | (0.963) |
| Accrual | (0.655) | (1.167) | 1.250 | (0.979) | (0.895) |
| Trading Intent | (0.004) | (0.028) | 0.550 | (0.134) | (0.068) |

* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2013 varió 81.34% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2013 varió -15.82% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

| | 28-Jun-13 | 30-Sep-13 | Límites* | Promedio 2o. Trimestre 2013 | Promedio 3er. Trimestre 2013 |
|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco | (0.185) | 0.080 | 0.430 | (0.173) | 0.026 |
| Accrual | (0.220) | 0.043 | 0.300 | (0.185) | (0.010) |
| Trading Intent | 0.035 | 0.036 | 0.130 | 0.007 | 0.036 |

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2013 varió -143.24% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2013 varió -115.03% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

| | 28-Jun-13 | 30-Sep-13 | Límites* | Promedio 2o. Trimestre 2013 | Promedio 3er. Trimestre 2013 |
|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco | (0.053) | (0.047) | 0.350 | (0.066) | (0.049) |
| Accrual | (0.040) | (0.035) | 0.250 | (0.048) | (0.038) |
| Trading Intent | (0.013) | (0.012) | 0.100 | (0.011) | (0.011) |

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2013 varió -11.32% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2013 varió -25.76% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

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

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y confirmadas por el Grupo HSBC en Londres. Adicionalmente la institución realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

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

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia. Dicho plan es ratificado a inicio de año por el Comité de Activos y Pasivos.

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de US\$2,344 millones en el plazo de hasta 7 días, de US\$1,400 millones en el plazo de 1 mes, de US\$ 320 millones en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de US\$3,062 millones en 7 días, US\$1,587 millones para 1 mes, de US\$ 745 millones para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez se redujo por aumento en la cartera de créditos y la compra de activos menos líquidos de mayor rentabilidad para optimizar la liquidez disponible.

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

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

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

Para la correcta medición del riesgo de crédito, HSBC México cuenta con metodologías de cuantificación del riesgo de crédito, así como con sistemas de información avanzados. En general, las metodologías separan el riesgo del cliente (probabilidad de que un cliente incumpla con los compromisos de pago adquiridos: Probabilidad de Incumplimiento) del riesgo del crédito o transacción (riesgo inherente a la estructuración del crédito, que incluye principalmente el valor y tipo de garantías).

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

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

Cartera Comercial

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

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

2. Modelos de Administración Interna

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

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

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

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

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

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

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial que sean Corporativos Locales o Corporativos con ventas anuales de hasta MXN 7,000 M. Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a MXN 100 M.

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

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

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

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

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

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

En los resultados del último monitoreo para los modelos de Cartera Comercial desarrollados localmente (para Corporativos con ventas anuales hasta MXN 7,000 M) se observa un buen desempeño estadístico general con un AR (*Accuracy Ratio*) de 0.57, que está por arriba del umbral establecido por Grupo HSBC; sin embargo las tasas de *overrides* se han estado incrementando durante 2013 por arriba del nivel deseado para estos modelos. Cabe señalar que estos 8 modelos están siendo re-desarrollados.

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

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

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD), la cual representa la pérdida económica expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento que enfrentará HSBC México al momento en que un cliente le incumpla, HSBC México dispone de un modelo local para los clientes empresariales y corporativos. De igual manera, para las Instituciones Financieras Bancarias HSBC México tiene implementado un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

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

2.32 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

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

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

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2013 es de MXN 157,767 M, que representa un decremento de MXN 2,544 M (ó 1.59%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2013 es de MXN 10,358 M, observándose un incremento por MXN 1,150 M (ó 12%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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

MXN M

| Línea de Negocio | Saldos Promedios del Trimestre | | VAR | | Saldos | | VAR | | Pérdida Esperada | | VAR | |
|------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|------------|
| | 2T2013 | 3T2013 | (\$) | (%) | Jun-13 | Sep-13 | (\$) | (%) | Jun-13 | Sep-13 | (\$) | (%) |
| CMB | \$93,475 | \$93,777 | \$302 | 0% | \$94,762 | \$93,144 | -\$1,618 | -2% | \$7,557 | \$8,647 | \$1,090 | 14% |
| GBM | \$66,727 | \$63,865 | -\$2,862 | -4% | \$61,448 | \$66,815 | \$5,367 | 9% | \$1,651 | \$1,711 | \$60 | 4% |
| GBP | \$109 | \$125 | \$16 | 15% | \$113 | \$130 | \$17 | 15% | \$0.047 | \$0.112 | \$0.06 | 137% |
| Total | \$160,311 | \$157,767 | -\$2,544 | -1.59% | \$156,322 | \$160,088 | \$3,766 | 2% | \$9,208 | \$10,358 | \$1,150 | 12% |

Cartera de Crédito al Consumo

Información Cualitativa

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la CNBV. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de septiembre de 2013 es de \$5,003,986 miles de pesos. Tarjeta de crédito \$3,249,514, consumo \$1,096,715 e hipotecario \$657,757.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida que resulta de procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos e incluye al riesgo legal.

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

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

Primera línea de defensa:

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

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

Segunda línea de defensa:

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

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

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

Tercera línea de defensa:

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

Prueba de Uso

La prueba de uso es la verificación en curso para recabar evidencia de que se cumple con el marco de gestión de ORIC dentro del proceso de toma de decisiones del negocio. Es también una práctica formal que se refiere a la recopilación de evidencia de que los siguientes hechos se llevan a cabo de manera continua:

- ▶ La Dirección General tiene conocimiento y está involucrada en la administración de riesgo operacional.
- ▶ Los procesos de riesgo operacional y la información administrativa se utilizan para informar acerca de la toma de decisiones.
- ▶ La calidad de la información administrativa del riesgo operacional es la adecuada para tomar las decisiones de negocios.

Al identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte de su proceso de toma de decisiones, la Alta Dirección, debe informar a ORIC de los mismos y éstos deben reflejarse en los reportes de la entidad.

Los responsables de las áreas (Alta Dirección), con el fin de supervisar la gestión del riesgo operacional y el entorno de control interno, deben –para su tramo de control–:

- Establecer una estructura organizacional adecuada con Equipos BRCM's (Business Risk and Control Managers por sus siglas en inglés) con el fin de garantizar una cobertura efectiva de todos los negocios y operaciones bajo su tramo de control, asegurando que el personal que conforma el Equipo BRCM's sean individuos con experiencia y habilidades adecuadas para el desarrollo de sus funciones:
 - ✓ Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte del proceso de toma de decisiones (Prueba de Uso).
 - ✓ Identificar y presentar informes de incidentes.

Los equipos BRCM son responsables, dentro de su respectiva área, de lo siguiente:

- ▶ Definir los riesgos operacionales clave y establecer normas mínimas de control e indicadores/medidores adecuados;
- ▶ Llevar a cabo supervisiones para verificar la idoneidad del monitoreo de control administrativo (funcional). Cuando estos equipos lleven a cabo la supervisión, ORIC puede reforzar este trabajo cumpliendo con sus responsabilidades de supervisión para evitar la duplicación de esfuerzos, siempre que se sigan las normas de manera rigurosa y adecuada;
- ▶ Revisar y reportar sus indicadores/medidores y emprender las acciones necesarias cuando un área esté operando o tenga riesgo de operar fuera del apetito de riesgo establecido;

El equipo ORIC es responsable de garantizar que se cumpla con los estándares mínimos establecidos.

Anualmente y por noveno año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo, el periodo de reevaluación en esta ocasión es desde Marzo 2012 hasta Marzo 2013. La metodología seguida del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo especifica que todas las áreas del Grupo deben llevar a cabo una Evaluación de Riesgo y Control (RCA) o un Cuestionario de evaluación de Riesgo Operacional, por lo menos una vez al año. La metodología de Evaluación de Riesgo y Control (RCA) ha sustituido al Enfoque ABCD de identificación y auto-evaluación del riesgo operacional (RSA) y es aplicable a todas las entidades de HSBC.

La Dirección de Riesgo Operacional y Control Interno es responsable de coordinar y guiar los Ejercicios de RCA en HBMX. Durante la ejecución del ejercicio anual RCA 2012-2013 se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyecto.

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 9º ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2012-2013, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 3er trimestre de 2013 arroja un total de 2,711 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 9.70% (263) del tipo A, 16.78% (455) del tipo B, 45.92% (1,245) del tipo C y 27.59% (748) del tipo D.

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

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco es de US\$34.42m por pérdidas operacionales, considerando US\$9.12M para CROs y se monitorea de manera mensual a través del BSC al cual se presenta en el Comité de la Gestión de Riesgo.

El acumulado de pérdidas operacionales al 30SEP13 asciende a un total de US\$36.41m.

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

Riesgo Tecnológico

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

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

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

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

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) 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 metodología estándar del grupo RBPM (Risk Based Project Management), específicamente en el dominio para desarrollo de software que es SDLC (Software Development Life Cycle).
- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Management (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidores y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo, calidad de los proyectos, los cuales son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

Riesgo Legal

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

- ▶ Riesgo Contractual: Es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias no intencionales, violaciones no intencionales, exigibilidad y factores externos.
- ▶ Riesgo de Litigio: Está formado por los riesgos a los que se está sujeto cuando se presenta una situación de litigio potencial o real, e incluye tanto la exposición como el manejo de litigios.
- ▶ Riesgo Legislativo: Es el riesgo de que la Institución incumpla las leyes de las jurisdicciones en donde opera, incluyendo: cumplimiento con leyes, riesgo de cumplimiento (El responsable de éste riesgo es el departamento de Compliance) y cambio de leyes.
- ▶ Riesgo por Falta de Derechos contractuales: Es el riesgo de que los activos de un miembro de la Institución no se apropien debidamente, o de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que un miembro de la Institución viole los derechos de otra parte incluyendo mediante la violación, derechos de propiedad y responsabilidad jurídica.

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

- ▶ Control del Riesgo Contractual

Se tienen procedimientos para asegurar que ningún documento que genere una relación contractual pueda ser firmado a nombre de la Institución, a menos que se reciba asesoramiento legal interno y/o externo, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en las mayores de las ocasiones, se estandarizan los contratos.

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

- ▶ Control del Riesgo de Litigio:

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

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

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

▶ Control del Riesgo Legislativo:

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

▶ Control del Riesgo por Falta de Derechos Contractuales:

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

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

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

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

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

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

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio, ante todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable de largo plazo, basado en una relación de confianza entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde la perspectiva 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.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando nuestra huella de carbono y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.

3. Social: Apoyando proyectos de educación, comunitarios y medio ambientales que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales en las comunidades donde opera.

El 2013, se perfila como una año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

Educación:

- “Solo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- Programa de Inglés, con el objetivo de ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, en alianza con el British Council y Global English.
- Educación Financiera, para promover la cultura financiera entre la población mexicana, sin importar la etapa de vida en al que se encuentran.

Comunidad:

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

Medio ambiente:

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

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. Durante el primer semestre 2013, hemos invertido \$46.57 millones de pesos, el 66% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Negocios Climáticos (Finanzas Sustentables)

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

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

Como apoyo a este plan de negocio y para proveer orientación en oportunidades de negocio específicas, Sustentabilidad Corporativa circuló 4 documentos informativos de tecnología que incluían, fuentes alternativas de financiamiento, vehículos eléctricos e híbridos, biomasa y generación de energía a partir de desechos.

El pipeline de proyectos incluye: el desarrollo de una granja eólica, la producción de biodiesel con aceite, un proyecto de biomasa y equipo de eficiencia energética.

2. Operaciones Sustentables

Durante el Tercer trimestre de 2013, Sustentabilidad Corporativa coordinó el Comité de Sustentabilidad de HTS, presidido por el COO y Deputy CEO de HBMX. El comité cuenta con la participación de Bienes Raíces Corporativos, Adquisiciones, ITO, Líderes Sustentables y Sustentabilidad Corporativa.

Como parte del comité, se presentó el avance de las métricas de operación sustentable 2013, con resultados positivos en consumo de energía, desechos, consumo de papel y en compromiso. También se da seguimiento a proyectos enfocados en la disminución del impacto ambiental directo de la operación del banco.

SC ha estado involucrado activamente en el Programa Integral de Manejo de Residuos, programa que evolucionó de iniciativa Reciclar es Ayudar promovida por Climate Champions, con el objetivo de separar los residuos generados en los edificios corporativos de HSBC, venderlos a empresas de reciclaje y donar el recurso generado a ONG's. El programa ha generado aproximadamente \$800 mil pesos en el año, 92% del objetivo 2013.

La estrategia de energía renovable se revisó en el último comité, México fue seleccionado para un primer acercamiento en el consumo de energías renovables, en donde Ernest & Young está conduciendo el análisis Global. Bienes Raíces Corporativos, junto con JLL enviarán información a E&Y para la elaboración del caso de negocio. Bienes Raíces Corporativos ha sido contactado por algunos jugadores del “mercado verde” en México, incluyendo proyectos hydro, eólicos y solares.

Evento de la Certificación LEED Platinum: la develación de la placa se llevó a cabo el 9 de abril y fue presidida por Sean O’Sullivan. La Torre HSBC es el primer edificio en Latinoamérica en obtener las 2 certificaciones: Construcción Nueva y Operaciones & Mantenimiento.

3. Comunicación

A la fecha, en 2013 el departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 121 notas de prensa gratuitas, con un valor estimado de \$ 9,661,293 pesos.

Campana de Voluntariado

La campaña regional de voluntariado fue lanzada con el apoyo de RH. Esta campaña fue coordinada por HBMX y fue lanzada simultáneamente en LAM.

Desde el lanzamiento, 69 empleados se han registrado en actividades de voluntariado, algunos de ellos ya han empezado a participar.

Adicionalmente, se desarrollaron exitosamente las campañas de: Colectón, Solo levanta la mano, Agua y Mes del medio ambiente, Mes de la Diversidad e Inclusión, Campaña de Unámonos por México y por los Colaboradores. En total hicimos 7 videos de los distintos programas.

Reporte de Sustentabilidad 2012

Se lanzó el Reporte de Sustentabilidad Corporativa 2012, distribuimos 500 copias impresas y se compartió en intranet, Internet y medios especializados. Adicionalmente desarrollamos una aplicación digital que se puede descargar gratuitamente de iTunes, pero ya no está disponible en la APP store.

4. Inversión en la Comunidad - Voluntariado

Durante el primer semestre de 2013, tuvimos 2873 participaciones de voluntarios en programas de comunidad, educación y ambientales, donando 27,296 horas para estas actividades.

Mas allá del dinero

62 voluntarios fueron entrenados para dar clases y promover cultura de educación financiera en las comunidades donde operamos. A través de esto llegaremos a 10 escuelas primarias en la Ciudad de México y en el Estado de México, beneficiando a un estimado de 4200 alumnos quienes aprenderán los conceptos básicos de negocios y economía y como la educación es relevante en el lugar de trabajo.

Aprende con HSBC

El programa “Aprende con HSBC” tiene como objetivo integrar al grupo de parejas de directivos en las comunidades donde operamos a través de distintas actividades de voluntariado en beneficio de los niños, principalmente de escasos recursos. Durante el primer semestre se impartió Más Allá del dinero a 8 grupos en 6 escuelas. Además se les hizo el examen de vista a los niños y las entregas de los lentes se hicieron durante la visita de las escuelas al MIDE. Además, se implementó la campaña de reciclaje en todas las escuelas y en el IPPLIAP.

Se hicieron actividades de cuenta cuentos en el Hospital Federico Gomez, en el IPPLIAP y en Santa Marta; entregas de sillas de ruedas; entregas de diplomas del CUIC, participación en la reforestación y en la feria sustentable. Se impartió el programa DIA para los maestros del IPPLIAP.

Se empezaron las conferencias de Educación Financiera, llevamos a cabo 3 conferencias con Rosy Sandoval, una actividad de voluntariado con Unidos Somos iguales y esta semana iniciamos el curso de Valores en las escuelas. La visita será en el Museo de Tolerancia en Noviembre y se tiene planeada otra posada en el IPPLIAP y una en Santa Marta en enero. El fin de actividades y entrega de diplomas se llevará a cabo el 19 de diciembre con un coctel de cierre.

5. Inversión en la Comunidad - Educación

Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”

Para el ciclo escolar 2012/2013 se estableció como meta sumar 8 escuelas más en los Estados de Aguascalientes, Tamaulipas, Michoacán, Morelos, Quintana Roo, Sonora, Hidalgo y Guerrero, así como el apadrinamiento de 2,082 niños más y recaudar \$2,296,000 pesos en una campaña de recaudación en ventanilla con nuestros clientes.

La campaña de recaudación en ventanilla con clientes empezó el 18 de febrero con el objetivo de recaudar \$2,000 pesos por sucursal, la campaña concluyó el 22 de marzo alcanzando 145% del objetivo para una recaudación total de \$3,335,004.93 pesos. Con los fondos recaudados capacitaremos a los maestros de nuestro programa, desarrollando las habilidades requeridas para mejorar la calidad educativa de las escuelas apoyadas por el programa.

La campaña de Apadrinamiento finalizó el 31 de Julio, con el objetivo de alcanzar 2 padrinos por sucursal haciendo un total de 2,082 padrinos, la campaña logró apadrinar 2,245 niños alcanzando el 108% del objetivo y ayudando a que más alumnos tengan mejores oportunidades en el futuro.

A la fecha se han concluido 8 obras de mejora de infraestructura en las escuelas apoyadas por el programa, apoyando a que los alumnos tengan mejores condiciones para desarrollar sus capacidades académicas.

En Septiembre realizamos 3 inauguraciones de estas mejoras de infraestructura en las escuelas ubicadas en Tamaulipas, Aguascalientes e Hidalgo, adicional a la que se inauguró en Cancún el mes de Junio, se contó con la presencia del Director Divisional y Voluntarios de HSBC entregando kit escolares a todos los estudiantes como parte del evento.

Con el objetivo de mejorar el aprendizaje de los niños, el voluntariado de HSBC ha mostrado un mayor compromiso realizando sesiones de círculos de lectura de forma lúdica a los alumnos.

Los Amigos de Zippy

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

Durante el ciclo escolar 2012 – 2013, gracias a la aprobación del Comité Global de Future First, se empezó a trabajar también con Fundación NEMI con 4,831 niños beneficiados hasta el primer semestre de 2013.

Ver Bien Para Aprender Mejor

El programa es manejado en conjunto con la Asociación Ver Bien Para Aprender Mejor y la Secretaría de Educación Pública ofreciendo lentes de alta calidad para niños, en escuelas públicas primarias y secundarias, que han sido diagnosticados con problemas de la vista como miopía, astigmatismo e hipermetropía. Durante 2012 se beneficiaron 44,059 niños en México.

Como parte del programa, también se proveen herramientas para promover el desarrollo comprensivo de niños en edad escolar y su socialización en la escuela y en casa.

Durante el 2013 se ha trabajado en conjunto con nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano” beneficiando a 371 niños diagnosticados con problemas de la vista y atendidos, todo esto para mejorar la calidad educativa en las escuelas del programa.

Programa de Inglés

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

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

Global English: (plataforma en línea): Las licencias de Global English fueron asignadas al 100%. Se incluyeron en los beneficiarios, además de Béalos, a la escuela del Peñón, y se donaron 2,000 licencias para Enseña por México. Basado en la inversión de este año, esto se traduce en un costo de \$35 pesos por hora.

Educación Financiera

Mediante nuestra alianza con la UVM (Universidad del Valle de México) el 19 de febrero se lanzó la Carrera de Negocios Financieros y la materia de Finanzas Personales.

Adicionalmente, ofrecimos 15 conferencias por Gianco Abundiz a empleados, clientes y estudiantes de la UVM. Las 15 conferencias contratadas ya se distribuyeron entre la UVM, los empleados y la SNEF. Las conferencias con la UVM ya se llevaron a cabo, se ofrecieron 2 conferencias en Torre para los empleados y se llevaron a cabo 3 conferencias durante la SNEF junto con la ABM en la explanada de la delegación Iztapalapa. Se distribuyeron 900 comics en alianza con VISA y se presentaron 11 cuenta comics.

Se imprimieron 50,000 ejemplares de guías financieras para la CONDUSEF que se entregaron en USA y Canadá.

Se desarrolló en conjunto con Mercadotecnia y Wobi una APP de finanzas personales. Ya lanzamos los videos de tips personales y están disponibles en Youtube, Facebook y ConectTV. La APP estará disponible en 2014.

MUJERes fuerza

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

El empoderamiento de estas mujeres se logra trabajando cerca con ellas mediante seminarios, conferencias y diferentes dinámicas en temas como: diagnóstico de la comunidad, autoestima, auto administración, comunicación, familia sustentable, educación financiera y liderazgo. Hemos trabajado en 12 municipios en 3 estados (Edo. De México, Hidalgo y Morelos), y beneficiado directamente a 754 mujeres, además de 5,438 indirectamente beneficiadas.

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

Sumando Valor-programa de inclusión para personas con discapacidad

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y RH, HSBC México está contratando personas con discapacidad a través de diferentes fundaciones. Hasta el momento, se han integrado 60 colegas con discapacidad y se han tenido varias sesiones de “sensibilización” a lo largo del año. Es importante resaltar, que el curso de sensibilización es ahora parte de las sesiones introductorias para todos los empleados nuevos de HBMX.

El quinto Curso Intensivo para personas con discapacidad concluyó exitosamente. Las primeras 3 semanas se cubren temas de autoestima, motivación y valores para alcanzar una “Vida Independiente”. Los últimos 6 días se cubren temas como ventas, servicio al cliente y tips laborales. El objetivo principal es dar las herramientas necesarias a las personas con discapacidad, de forma que puedan aspirar a mejores oportunidades de trabajo. A la fecha, 58 personas se han graduado del CUIC y 40 personas han tomado la preparatoria.

Desde 2011 hemos entregado 186 sillas de ruedas, de las cuales este año entregamos 126.

Durante Octubre (mes de la diversidad e inclusión) tuvimos varias actividades alineadas al programa, como: Conferencia de Jorge Font en Leones y se tendrá una en Torre el 31 de octubre, que se transmitirá en todas las divisionales. Se llevó a cabo una actividad de voluntariado con 60 empleados y 100 niños con discapacidad, donde participaron las áreas de CVM, incluyendo Productos y nómina, canales y las voluntarias de Aprende con HSBC.

Se llevó a cabo una feria de Diversidad e Inclusión en Torre, Tecno y Monterrey donde se invitaron diferentes fundaciones que trabajan con grupos vulnerables como mujeres indígenas, personas con discapacidad, niños con cáncer, etc.

Se grabó el video de Juan Pablo y Guadalupe, que se ha usado como sensibilización con diversas áreas del banco, y ha estado en ConectaTV este mes. Como parte de la campaña de comunicación, también se imprimió un tríptico con información del programa donde los empleados pueden referir a los candidatos, y se entregó un porta gafete con el logo de la campaña a todos los empleados a nivel nacional, incluyendo sucursales.

Participación en Leones 2013: Participamos con una dinámica de armado de sillas de ruedas para 600 personas y se armaron 60 sillas. Se hizo la entrega simbólica en Leones, se presentó el video de Juan Pablo y cerramos con la plática de Jorge Font.

Se está trabajando con la UVM y la alianza, la ampliación del centro de capacitación para personas con discapacidad con el objetivo de expandirlo y llevarlo a cabo en el Campus Coyoacán. Hemos tenido reuniones de trabajo con las fundaciones y actualmente la UVM está trabajando en el desarrollo del contenido y evaluación de la viabilidad del proyecto.

6. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente

HSBC por el Agua

El 10 de abril se realizó un evento en Cancún para anunciar el apoyo del Programa HSBC por el Agua para preservar el acuífero Maya a través de Sian Ka'an. El evento tuvo presencia de medios, ONG's y Gobierno. El apoyo fue anunciado en conjunto por HSBC y Amigos de Sian Ka'an. El Programa HSBC por el Agua apoyará la implementación de tecnología de investigación de vanguardia, el desarrollo de una cultura de conservación de agua en comunidades locales, promoción de política pública relacionada con el manejo de aguas grises y la protección del bosque tropical, relevante para la recarga del acuífero.

Más de 10 voluntarios, quienes ayudaron en la restauración de las instalaciones para investigación en la reserva de Sian Ka'an, participaron en el evento. Durante el evento se presentó el cortometraje H2O, relacionado con sensibilización ante la falta de agua, cortometraje también apoyado por HSBC. El evento tuvo una importante cobertura de medios con 12 notas publicadas.

A la fecha se han llevado a cabo 5 entrenamientos (18 Mayo, 25 Mayo, 31 de Agosto, 7 de Septiembre, 28 de Septiembre) de grupos de Líderes Voluntarios de la Ciencia (CSL's por sus siglas en inglés) en Xochimilco. Los entrenamientos incluyen un viaje en "trajinera" (barco tradicional en Xochimilco) a la "chinampa" (el cual es un terreno tradicionalmente destinado a la agricultura desde tiempos prehispánicos), presentaciones del proyecto, toma de muestras de agua, medición de la calidad del agua, observación de insectos y aves.

Los grupos de entrenamiento están integrados por Líderes Ambientales del programa HSBC Cuida tu Ambiente, Negocio y Sustentabilidad Corporativa. La divisional Metro Norte es uno de los principales sponsors del proyecto en México.

HSBC Cuida tu Ambiente

Gracias al liderazgo de los Líderes Ambientales se ha realizado la rehabilitación de una parte del Bosque de Chapultepec, de donde aproximadamente el 30% del agua de la Ciudad de México es distribuida, y en el Nido, lugar en donde especies en peligro de extinción son salvadas.

En este tercer cuarto, tenemos 1,874 participantes en 25 actividades, incluyendo Líderes Ambientales, voluntarios + familiares. Logrando sanear de manera total el Cárcamo de Dolores en el bosque de Chapultepec

Mes del Medio Ambiente

- ▶ Durante junio se realizaron varias actividades en beneficio del medio ambiente: Reforestación en el Nevado de Toluca, Estado de México
- ▶ Feria Sustentable en 5 diferentes edificios en la Ciudad de México, Estado de México, Jalisco y Nuevo León
- ▶ Cursos ambientales para voluntarios de HSBC y sus familiares.

Todas las actividades fueron coordinadas por líderes ambientales del programa "Cuida tu Ambiente", obteniendo los siguientes resultados:

- ▶ 4,654 participantes
- ▶ 6,000 árboles plantados
- ▶ 8 conferencias para colaboradores sobre temas ambientales
- ▶ 15 cursos ambientales

7. Contribución de los Clientes

La primer campaña de cajeros automáticos del año en beneficio de nuestro programa bandera de educación "Sólo levanta la mano" concluyó en abril posteriormente se apoyó a la campaña en beneficio de "Bécalos", iniciativa alineada con la Asociación de Bancos de México. En este trimestre se empezó el apoyo a la Campaña de Fundación CMR y junto con

ellos se lanzó “Unámonos por México” en esta campaña se logró recaudar más \$1.8 millones en ATM’s y con Fundación de Apoyo Infantil se recaudaron más de \$1.6 millones para la misma campaña.

Como parte de “Sólo levanta la mano” se llevó a cabo la campaña de recaudación en ventanilla del 18 de febrero al 22 de marzo con una recaudación total de \$3,335,004.93 pesos.

8. Conclusiones

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

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

Contactos

| | <u>Contacto para medios:</u> | <u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u> |
|-------------------|--|---|
| Londres: | Patrick Humphris Tel: +44 (0)20 7992 1631 | Londres: Guy Lewis Tel: +44 (0) 20 7992 1938 |
| Ciudad de México: | Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888 | Ciudad de México: Andrea Colín Tel: +52 (55) 5721 3001 |

Anexo A

Tabla I

| Referencia | Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas | 30 Sep 2013 |
|---|---|-------------|
| 1 | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente | 32,768.5 |
| 2 | Resultados de ejercicios anteriores | 1,359.8 |
| 3 | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | 13,245.5 |
| 4 | Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) | NA |
| 5 | Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) | NA |
| 6 | Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | 47,373.8 |
| Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios | | |
| 7 | Ajustes por valuación prudencial | NA |
| 8 | Crédito mercantil | - |
| 9 | (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | - |
| 9 | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 907.8 |
| 10 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | - |
| 11 | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | - |
| 12 | Reservas pendientes de constituir | - |
| 13 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización | - |
| 14 | Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable | NA |
| 15 | Plan de pensiones por beneficios definidos | - |
| 16 | Inversiones en acciones propias | - |
| 17 | Inversiones recíprocas en el capital ordinario | - |
| 18 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 8.3 |
| 19 | Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | - |
| 20 | Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) | - |
| 21 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) | 1,901.8 |
| 22 | Monto que excede el umbral del 15% | NA |
| 23 | del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras | NA |
| 24 | del cual: Derechos por servicios hipotecarios | NA |
| 25 | del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales | NA |
| 26 | Ajustes regulatorios nacionales | 1,421.8 |
| A | del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | - |
| B | del cual: Inversiones en deuda subordinada | 92.6 |
| C | del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | - |
| D | del cual: Inversiones en organismos multilaterales | - |
| E | del cual: Inversiones en empresas relacionadas | - |

| | | |
|----|---|----------|
| F | del cual: Inversiones en capital de riesgo | - |
| G | del cual: Inversiones en sociedades de inversión | 8.8 |
| H | del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias | |
| I | del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones | |
| J | del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados | 1,320.4 |
| K | del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas | - |
| L | del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas | - |
| M | del cual: Personas Relacionadas Relevantes | - |
| N | del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos | - |
| O | del cual: Ajuste por reconocimiento de capital | - |
| 27 | Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones | - |
| 28 | Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 | 4,239.6 |
| 29 | Capital común de nivel 1 (CET1) | 43,134.2 |

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

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

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

| | | |
|----|--|----------|
| 37 | Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 | NA |
| 38 | Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 | NA |
| 39 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | NA |
| 40 | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | NA |
| 41 | Ajustes regulatorios nacionales | - |
| 42 | Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones | NA |
| 43 | Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 | - |
| 44 | Capital adicional de nivel 1 (AT1) | - |
| 45 | Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) | 43,134.2 |

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

| | | |
|----|--|---------|
| 46 | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima | 1,449.2 |
| 47 | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2 | 7,182.0 |
| 48 | Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o | NA |

| | | |
|----|---|---------|
| | 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2) | |
| 49 | de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual | NA |
| 50 | Reservas | 1,208.9 |
| 51 | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios | 9,840.1 |

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

| | | |
|----|--|-----------|
| 52 | Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 | NA |
| 53 | Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 | NA |
| 54 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | NA |
| 55 | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | NA |
| 56 | Ajustes regulatorios nacionales | - |
| 57 | Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 | - |
| 58 | Capital de nivel 2 (T2) | 9,840.1 |
| 59 | Capital total (TC = T1 + T2) | 52,974.3 |
| 60 | Activos ponderados por riesgo totales | 338,862.7 |

Razones de capital y suplementos

| | | |
|----|--|--------|
| 61 | Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 12.73% |
| 62 | Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 12.73% |
| 63 | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 15.63% |
| 64 | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 7.00% |
| 65 | del cual: Suplemento de conservación de capital | 2.50% |
| 66 | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico | NA |
| 67 | del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB) | NA |
| 68 | Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 5.73% |

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

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

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

| | | |
|----|--|---------|
| 72 | Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras | NA |
| 73 | Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras | NA |
| 74 | Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | NA |
| 75 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 4,503.6 |

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

| | | |
|----|---|---------|
| 76 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) | - |
| 77 | Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada | 1,208.9 |
| 78 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite) | - |
| 79 | Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas | - |

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

| | | |
|----|--|---------|
| 80 | Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual | NA |
| 81 | Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | NA |
| 82 | Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual | - |
| 83 | Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | - |
| 84 | Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual | 7,980.0 |
| 85 | Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | 798.0 |

Tabla II

| Conceptos de capital | Sin ajuste por reconocimiento de capital | % APSRT | Ajuste por reconocimiento de capital | Con ajuste por reconocimiento de capital | % APSRT |
|---|--|---------|--------------------------------------|--|---------|
| Capital Básico 1 | 43,134.20 | 12.73 | - | 43,134.20 | 12.73 |
| Capital Básico 2 | - | - | - | - | - |
| Capital Básico | 43,134.20 | 12.73 | - | 43,134.20 | 12.73 |
| Capital Complementario | 9,840.13 | 2.90 | - | 9,840.13 | 2.90 |
| Capital Neto | 52,974.33 | 15.63 | - | 52,974.33 | 15.63 |
| Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) | 338,862.66 | NA | NA | 338,862.66 | NA |
| Índice capitalización | 15.63 | NA | NA | 15.63 | NA |

Tabla III.1

| Referencia | Rubros del balance general | Monto presentado en el balance general |
|------------|---|--|
| | Activo | 462,840 |
| BG1 | Disponibilidades | 47,976 |
| BG2 | Cuentas de margen | - |
| BG3 | Inversiones en valores | 123,930 |
| BG4 | Deudores por reporto | 2,600 |
| BG5 | Préstamo de valores | - |
| BG6 | Derivados | 51,231 |
| BG7 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | - |
| BG8 | Total de cartera de crédito (neto) | 186,436 |
| BG9 | Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | - |
| BG10 | Otras cuentas por cobrar (neto) | 30,999 |
| BG11 | Bienes adjudicados (neto) | 177 |
| BG12 | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 5,001 |
| BG13 | Inversiones permanentes | 4,608 |

| | | |
|------|--|------------------|
| BG14 | Activos de larga duración disponibles para la venta | 3 |
| BG15 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 6,405 |
| BG16 | Otros activos | 3,474 |
| | Pasivo | 415,466 |
| BG17 | Captación tradicional | 255,527 |
| BG18 | Préstamos interbancarios y de otros organismos | 25,118 |
| BG19 | Acreedores por reporto | 28,513 |
| BG20 | Préstamo de valores | 1 |
| BG21 | Colaterales vendidos o dados en garantía | 3,796 |
| BG22 | Derivados | 49,754 |
| BG23 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | - |
| BG24 | Obligaciones en operaciones de burzatilización | - |
| BG25 | Otras cuentas por pagar | 40,462 |
| BG26 | Obligaciones subordinadas en circulación | 11,699 |
| BG27 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | - |
| BG28 | Créditos diferidos y cobros anticipados | 596 |
| | Capital contable | 47,374 |
| BG29 | Capital contribuido | 32,769 |
| BG30 | Capital ganado | 14,605 |
| | Cuentas de orden | 4,195,269 |
| BG31 | Avales otorgados | - |
| BG32 | Activos y pasivos contingentes | - |
| BG33 | Compromisos crediticios | 24,915 |
| BG34 | Bienes en fideicomiso o mandato | 409,079 |
| BG35 | Agente financiero del gobierno federal | - |
| BG36 | Bienes en custodia o en administración | 293,153 |
| BG37 | Colaterales recibidos por la entidad | 13,584 |
| BG38 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 10,289 |
| BG39 | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 49,674 |
| BG40 | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 175 |
| BG41 | Otras cuentas de registro | 3,394,400 |

Tabla III.2

| Identificador | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el |
|---------------|---|---|---|---|
| | Activo | | | |
| 1 | Crédito mercantil | 8 | - | |
| 2 | Otros Intangibles | 9 | 907.8 | BG16 3474 |
| 3 | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales | 10 | - | |
| 4 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización | 13 | - | |
| 5 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado | 15 | - | |
| 6 | Inversiones en acciones de la propia institución | 16 | - | |
| 7 | Inversiones recíprocas en el capital ordinario | 17 | - | |

| | | | | |
|-------------------------|--|--------|----------|------------|
| 8 | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido | 18 | - | |
| 9 | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido | 18 | 8.3 | BG13 4608 |
| 10 | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | 19 | - | |
| 11 | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | 19 | - | |
| 12 | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales | 21 | 1,901.8 | BG15 6405 |
| 13 | Reservas reconocidas como capital complementario | 50 | 1,208.9 | BG8 186436 |
| 14 | Inversiones en deuda subordinada | 26 - B | 92.6 | BG8 186436 |
| 15 | Inversiones en organismos multilaterales | 26 - D | - | |
| 16 | Inversiones en empresas relacionadas | 26 - E | - | |
| 17 | Inversiones en capital de riesgo | 26 - F | - | |
| 18 | Inversiones en sociedades de inversión | 26 - G | 8.8 | BG13 4608 |
| 19 | Financiamiento para la adquisición de acciones propias | 26 - H | - | |
| 20 | Cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | 1,320.4 | BG16 3474 |
| 21 | Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta) | 26 - L | - | |
| 22 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos | 26 - N | - | |
| 23 | Inversiones en cámaras de compensación | 26 - P | - | |
| Pasivo | | | | |
| 24 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil | 8 | - | |
| 25 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles | 9 | - | |
| 26 | Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado | 15 | - | |
| 27 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos | 15 | - | |
| 28 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores | 21 | 1,901.8 | BG15 6405 |
| 29 | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R | 31 | - | |
| 30 | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2 | 33 | - | |
| 31 | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S | 46 | 1,449.2 | BG26 11699 |
| 32 | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario | 47 | 7,182.0 | BG26 11699 |
| 33 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | - | |
| Capital contable | | | | |
| 34 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q | 1 | 32,768.5 | BG29 32769 |
| 35 | Resultado de ejercicios anteriores | 2 | 1,359.8 | BG30 14605 |
| 36 | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable | 3 | 13,245.5 | BG30 14605 |
| 37 | Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores | 3 | - | |
| 38 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R | 31 | - | |
| 39 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S | 46 | - | |
| 40 | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable | 3, 11 | - | |

| | | | |
|---|---|----------------|---|
| 41 | Efecto acumulado por conversión | 3, 26 - A | - |
| 42 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 3, 26 - A | - |
| Cuentas de orden | | | |
| 43 | Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas | 26 - K | - |
| Conceptos regulatorios no considerados en el balance general | | | |
| 44 | Reservas pendientes de constituir | 12 | - |
| 45 | Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | 26 - C | - |
| 46 | Operaciones que contravengan las disposiciones | 26 - I | - |
| 47 | Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes | 26 - M | - |
| 48 | Ajuste por reconocimiento de capital | 26 - O, 41, 56 | - |

Tabla IV.1

| Concepto | Importe de posiciones equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|------------------------------------|--------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 68,155 | 5,452.4 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | 1,171 | 93.7 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 998 | 79.9 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | - | - |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | - | - |
| Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general | - | - |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 6,350 | 508.0 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 769 | 61.5 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 30 | 2.4 |

Tabla IV.2

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Grupo I (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo I (ponderados al 10%) | - | - |
| Grupo I (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo II (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo II (ponderados al 10%) | - | - |
| Grupo II (ponderados al 20%) | 6.0 | 0.5 |
| Grupo II (ponderados al 50%) | 5,906.0 | 472.5 |
| Grupo II (ponderados al 100%) | - | - |
| Grupo II (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo II (ponderados al 150%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 2.5%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 10%) | 109.7 | 8.8 |
| Grupo III (ponderados al 11.5%) | 414.6 | 33.2 |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 3,486.3 | 278.9 |

| | | |
|------------------------------------|----------|---------|
| Grupo III (ponderados al 23%) | 5,659.4 | 452.8 |
| Grupo III (ponderados al 50%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 57.5%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 100%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 115%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 138%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 150%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 172.5%) | - | - |
| Grupo IV (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 1,944.6 | 155.6 |
| Grupo V (ponderados al 10%) | - | - |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 781.4 | 62.5 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 820.7 | 65.7 |
| Grupo V (ponderados al 115%) | - | - |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 7,072.1 | 565.8 |
| Grupo VI (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 4,802.0 | 384.2 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 3,050.4 | 244.0 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 43,466.9 | 3,477.4 |
| Grupo VI (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo VI (ponderados al 150%) | - | - |
| Grupo VI (ponderados al 172.5%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 10%) | 479.7 | 38.4 |
| Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%) | 4,795.6 | 383.6 |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%) | 740.5 | 59.2 |
| Grupo VII_A (ponderados al 57.5%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%) | 96,097.1 | 7,687.8 |
| Grupo VII_A (ponderados al 115%) | 1,445.3 | 115.6 |
| Grupo VII_A (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 138%) | - | - |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%) | 702.8 | 56.2 |
| Grupo VII_A (ponderados al 172.5%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 23%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 50%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 57.5%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 100%) | 3,589.6 | 287.2 |
| Grupo VII_B (ponderados al 115%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 120%) | - | - |

| | | |
|--|----------|---------|
| Grupo VII_B (ponderados al 138%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 150%) | - | - |
| Grupo VII_B (ponderados al 172.5%) | - | - |
| Grupo VIII (ponderados al 125%) | 7,110.7 | 568.9 |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 24,593.3 | 1,967.0 |
| Grupo IX (ponderados al 115%) | - | - |
| Grupo X (ponderados al 1250%) | 986.3 | 78.9 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) | 103.9 | 8.3 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) | 4.1 | 0.3 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) | - | - |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) | 105.0 | 8.4 |
| Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%) | | |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%) | | |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%) | | |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%) | | |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%) | | |
| Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%) | 2,286.3 | 182.9 |

Tabla IV.3

| Activos ponderados por riesgo operacional | Requerimiento de capital |
|--|---|
| 40,830.3 | 3,266.4 |
| Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses | Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses |
| 21,776.1 | 25,196.4 |

Table V

| Referencia | Característica | EN CAPITAL | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO |
|------------|--|--|---|---|---|---|
| 1 | Emisor | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC |
| 2 | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg | INTEVAL | HSBC 08 | HSBC 08-2 | HSBC 13-1D | HSBC 09-D |
| 3 | Marco legal | L.L.C.; C.U.B., L.G.S.M.; | L.L.C.; LGTOC, L.M.V.; | L.L.C.; LGTOC, L.M.V.; | L.L.C.; LGTOC, L.M.V.; | L.L.C.; LGTOC, L.M.V.; |
| | Tratamiento regulatorio | | | | | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | N.A. | Complementario | Complementario | Complementario | Complementario |
| 5 | Nivel de capital sin transitoriedad | Básico 1 | NA | NA | NA | NA |
| 6 | Nivel del instrumento | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias |
| 7 | Tipo de instrumento | Acción serie 'F' y 'B' | Obligación subordinada | Obligación subordinada | Obligación subordinada | Obligación subordinada |
| 8 | Monto reconocido en el capital regulatorio | Acciones 'F' 1,805,754,708; 'B' 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más el excedente de | 1,818 | 2,273 | 1,449 | 3,952 |
| 9 | Valor nominal del instrumento | \$2.00 | \$100.00 | \$100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 9A | Moneda del instrumento | Pesos mexicanos | Pesos mexicanos | Pesos mexicanos | USD | USD |
| 10 | Clasificación contable | Capital | Pasivo | Pasivo | Pasivo | Pasivo |
| 11 | Fecha de emisión | 31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013 | 02/10/2008 | 22/12/2008 | 31/01/2013 | 30/06/2009 |
| 12 | Plazo de instrumento | Perpetuidad | Vencimiento | Vencimiento | Vencimiento | Vencimiento |
| 13 | Fecha de vencimiento | Sin vencimiento | 20/09/2018 | 10/12/2018 | 10/12/2022 | 28/06/2019 |
| 14 | Clausula de pago anticipado | No | SI | SI | SI | SI |
| 15 | Primera fecha de pago anticipado | N.A. | 24/10/2013 | 16/12/2013 | 04/02/2018 | 24/06/2014 |
| 15A | Eventos regulatorios o fiscales | No | No | No | SI | No |

| Referencia | Característica | EN CAPITAL | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO |
|------------|---|-------------|---|---|---|--|--|-----------------------|
| 15B | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | N.A. | En caso de amortización anticipada, serán amortizadas a su valor nominal y sin pago de premio alguno | Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Intervalo y a la BMW, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión. | Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la | Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la | A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Intervalo y a la BMW, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión | EN PASIVO |
| 16 | Fechas subsecuentes de pago anticipado | N.A. | 21/11/2013; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada. | 13/01/2014; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada. | 04/03/2018 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada. | 22/07/2014 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada. | | |
| 17 | Rendimientos / dividendos | Variable | Variable | Variable | Variable | Variable | Variable | Variable |
| 18 | Tipo de rendimiento/dividendo | Variable | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (Tie 28 + 0.50 pp) | Tie 28 + 0.60 pp | Tie 28 + 2.0 pp | Tie 28 + 2.0 pp | Libor 1 mes + 3.65 pp | Libor 1 mes + 3.50 pp |
| 19 | Tasa de Interés/Dividendo | No | No | No | No | No | No | No |
| 20 | Cláusula de cancelación de dividendos | Obligatorio | Obligatorio | Obligatorio | Obligatorio | Obligatorio | Parcialmente Discrecional | Obligatorio |

| Referencia | Característica | EN CAPITAL | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO |
|------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 21 | Clausula de aumento de intereses | No | No | No | No |
| 22 | Rendimiento/dividendos | No Acumulables | No Acumulables | No Acumulables | No Acumulables |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | No Convertibles | No Convertibles | No Convertibles | No Convertibles |
| 24 | Condiciones de convertibilidad | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 25 | Grado de convertibilidad | N.A | N.A | N.A | N.A |

Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:
 1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización. 2. Cuando la CNEV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LJC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LJC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LJC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevengan la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos.

La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los

| Referencia | Característica | EN CAPITAL | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO | EN PASIVO |
|------------|--|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 26 | Tasa de conversión | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 27 | Tipo de convertibilidad del instrumento | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 28 | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 29 | Emisor del instrumento | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 30 | Cláusula de disminución de valor (Write-Down) | No | No | No | No | No |
| 31 | Condiciones para disminución de valor | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 32 | Grado de baja de valor | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 34 | Mecanismo de disminución de valor temporal | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| 35 | Posición de subordinación en caso de liquidación | N.A | No Preferente | No Preferente | No Preferente | No Preferente |
| 36 | Características de incumplimiento | No | No | No | No | No |
| 37 | Descripción de características de incumplimiento | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |