

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	626,393,404,289	621,103,576,337
10010000			DISPONIBILIDADES	47,925,517,008	48,152,839,775
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	374,726,788	19,770,943
10100000			INVERSIONES EN VALORES	140,883,727,564	176,181,267,993
	10100100		Títulos para negociar	30,384,551,722	64,303,629,860
	10100200		Títulos disponibles para la venta	91,365,598,058	92,299,648,362
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	19,133,577,784	19,577,989,771
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	1,174,500,983	13,939,312,070
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	92,535,381,300	72,077,448,446
	10250100		Con fines de negociación	92,450,831,358	71,890,845,923
	10250200		Con fines de cobertura	84,549,942	186,602,523
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	259,989,557,325	242,019,518,783
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	259,989,557,325	242,019,518,783
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	263,934,792,947	244,565,952,393
	10500100		Créditos comerciales	173,250,887,417	164,967,017,877
		10500101	Actividad empresarial o comercial	129,603,069,522	119,082,401,720
		10500102	Entidades financieras	14,210,598,327	13,358,074,411
		10500103	Entidades gubernamentales	29,437,219,568	32,526,541,746
	10500200		Créditos de consumo	55,967,974,076	49,464,963,500
	10500300		Créditos a la vivienda	34,715,931,454	30,133,971,016
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,281,503,308	13,043,638,734
	10550100		Créditos vencidos comerciales	5,747,903,105	11,041,911,409
		10550101	Actividad empresarial o comercial	5,747,895,439	10,996,049,603
		10550102	Entidades financieras	6,650	71,707
		10550103	Entidades gubernamentales	1,016	45,790,099
	10550200		Créditos vencidos de consumo	2,070,231,203	1,427,538,308
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	463,369,000	574,189,017
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-12,226,738,930	-15,590,072,344
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	100,260,217	115,868,797
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	61,601,452,158	48,131,234,999
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	436,368,818	120,375,267
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,976,941,975	5,274,063,408
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	218,618,092	190,781,835
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	6,236,203	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	12,195,416,808	11,568,324,107
11150000			OTROS ACTIVOS	3,974,699,050	3,312,769,914
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,999,389,205	2,669,401,566
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	975,309,845	643,368,348
20000000			P A S I V O	571,411,127,558	572,248,229,538
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	297,603,097,636	264,817,130,546
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	199,084,829,219	175,426,832,924
	20050200		Depósitos a plazo	93,412,997,626	83,279,538,177
		20050201	Del público en general	91,558,691,383	83,279,538,177
		20050202	Mercado de dinero	1,854,306,243	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	5,105,270,791	6,110,759,445
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	37,776,057,516	52,716,594,204
	20100100		De exigibilidad inmediata	9,511,416,807	17,471,254,458
	20100200		De corto plazo	22,258,132,727	30,211,290,199
	20100300		De largo plazo	6,006,507,982	5,034,049,547
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	46,343,582,466	77,288,369,189
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	11,319,436,678	23,612,324,133
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	11,319,436,678	23,612,324,133

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	91,477,309,913	74,820,881,388
	20350100		Con fines de negociación	89,879,227,102	73,068,388,127
	20350200		Con fines de cobertura	1,598,082,811	1,752,493,261
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	73,904,288,144	66,869,481,267
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	1,089,365	658,415
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	222,122,484	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	44,135,234,456	37,151,360,467
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	13,513,595,611	9,895,326,174
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	16,032,246,228	19,822,136,211
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	11,826,120,237	11,176,465,621
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	56,073	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,161,178,895	946,983,190
30000000			CAPITAL CONTABLE	54,982,276,731	48,855,346,799
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	38,318,523,168	32,768,523,164
	30050100		Capital social	6,132,238,861	5,680,518,462
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	32,186,284,307	27,088,004,702
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	16,661,758,621	16,084,780,269
	30100100		Reservas de capital	11,272,657,248	11,272,657,248
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	6,046,460,939	4,429,219,472
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-1,333,356,281	-104,404,519
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-341,015,318	-66,091,963
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	1,017,012,033	553,400,031
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,994,942	2,043,366
40000000			CUENTAS DE ORDEN	6,025,016,615,790	5,351,635,731,337
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	285,386,605,041	261,834,783,658
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	434,349,774,400	461,087,457,292
	40200100		Fideicomisos	433,513,274,748	460,230,477,152
	40200200		Mandatos	836,499,652	856,980,140
40300000			Bienes en custodia o en administración	1,019,110,313,126	992,458,331,918
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	33,021,789,276	39,971,861,222
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	32,558,127,844	39,172,165,604
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	38,782,575,870	40,016,776,020
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	201,680,197	237,514,949
40550000			Otras cuentas de registro	4,181,605,750,036	3,516,856,840,674

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	10,161,899,794	8,078,694,706
50100000	Gastos por intereses	3,694,902,098	2,265,170,898
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	6,466,997,696	5,813,523,808
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,166,195,809	4,809,080,696
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,300,801,887	1,004,443,112
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	2,116,393,314	1,954,800,023
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	599,983,773	467,926,113
50450000	Resultado por intermediación	276,625,179	31,621,351
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	866,387,946	3,746,742,669
50600000	Gastos de administración y promoción	5,865,846,089	5,722,284,869
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,094,378,464	547,396,173
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	13,601,293	9,954,410
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,107,979,757	557,350,583
50850000	Impuestos a la utilidad causados	497,964,236	1,515,315
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	407,000,894	-2,440,156
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,017,016,415	553,395,112
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	1,017,016,415	553,395,112
51250000	Participación no controladora	-4,382	4,919
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,017,012,033	553,400,031

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,017,012,033	553,400,031
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,777,206,087	1,478,458,277
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	218,626,970	229,923,079
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	20,154,583	80,276,057
	820102060000	Provisiones	1,326,263,401	1,174,262,999
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	90,963,342	3,955,471
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-13,601,293	-9,954,410
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	2,134,799,084	-4,919
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	1,112,975,757	3,295,501
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-7,045,889,939	-52,122,877,906
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	8,913,947,394	7,667,126,234
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	20,287,671,755	7,809,693,765
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	3,663,634,248	-9,873,350,507
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	5,699,339	4,985,470
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-72,818,957	3,597,584
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-4,263,994,169	-15,483,590,264
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-5,916,857,157	-15,811,826,269
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,995,872,402	15,234,343,632
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-2,537,602,273	44,834,890,837
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,732,800,603	2,962,851,499
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-27,332,979,199	-10,528,269,242
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-740,351,388	1,267,948
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	1,382,936,817	25,560,025,555
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-588,265,254	-147,728,330
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-8,403,220,021	114,435,507
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	4,288,384	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-81,920,031	-121,972,204
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	74,915	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-205,764,616	-80,431,062
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	502,017	31,836,418
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-282,819,331	-170,566,848
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	-88,513,294
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	-88,513,294

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-3,891,821,232	1,887,213,673
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,817,338,240	46,265,626,102
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	47,925,517,008	48,152,839,775

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2017

CLAVE DE COTIZACIÓN: HSBC
 HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
 BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
 HSBC

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	5,680,518,462	0	27,088,004,702	0	11,272,657,248	5,215,240,329	-594,975,766	-92,632,887	0	0	-697,507,563	2,048,557	47,873,353,082
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	451,720,399	0	5,098,279,605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,550,000,004
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	-697,507,563	0	0	0	0	697,507,563	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	451,720,399	0	5,098,279,605	0	0	-697,507,563	0	0	0	0	697,507,563	0	5,550,000,004
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,017,012,033	0	1,017,012,033
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-738,380,515	0	0	0	0	0	-738,380,515
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-248,382,431	0	0	0	0	-248,382,431
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	1,528,728,173	0	0	0	0	0	-53,615	1,528,674,558
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	1,528,728,173	-738,380,515	-248,382,431	0	0	1,017,012,033	-53,615	1,558,923,645
Saldo al final del periodo	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,272,657,248	6,046,460,939	-1,333,356,281	-341,015,318	0	0	1,017,012,033	1,994,942	54,982,276,731

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

HSBC MEXICO, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 de marzo de 2017

- Para el primer trimestre al 31 de marzo de 2017, la utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN1,108 millones, un incremento de MXN551 millones o un incremento del 98.7% comparado con MXN557 millones por el mismo periodo de 2016 .
- La utilidad neta reportada para el primer trimestre al 31 de marzo de 2017 fue de MXN1,017 millones un incremento de 464 millones o 83.9% comparado con los MXN553 millones del mismo periodo de 2016.
- Los ingresos totales de la operación, al primer trimestre del 2017 fueron de MXN9,125 millones, un incremento de MXN1,265 millones o 16.1% en comparación con MXN7,860 millones del mismo periodo de 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de marzo de 2017 fue de MXN2,166 millones, un incremento de MXN575 millones o 36.2% comparado con MXN1,591 millones del mismo periodo de 2016.
- Los gastos de administración y de personal reportados al primer trimestre al 31 de marzo de 2017 fueron de MXN5,866 millones un incremento de MXN144 millones o 2.5% en comparación con MXN5,722 millones del mismo periodo de 2016 debido a inversión en costos de tecnología.
- La razón costo-ingreso fue de 64.3%, para el primer trimestre al 31 de marzo de 2017, comparada con 72.8% reportada en el mismo periodo de 2016.
- La cartera de crédito neta fue de MXN260 mil millones al 31 de marzo de 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN18 mil millones o 7.4% en comparación con MXN242 mil millones al 31 de marzo de 2016. El índice de morosidad al 31 de marzo de 2017 decreció a un 3% comparado con 5.1% al 31 de marzo de 2016 tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.
- Al 31 de marzo de 2017, el total de depósitos fue de MXN297.6 mil millones, un incremento de MXN32.7 mil millones u 12.4%% en comparación con MXN264.8 mil millones al 31 de marzo de 2016.
- El retorno sobre capital fue de 7.5% para el primer trimestre al 31 de marzo de 2017 en comparación con 4.7% reportado en el mismo periodo de 2016.

Al 31 de marzo de 2017 el índice de capital preliminar de HSBC México S.A. fue 12.9% y el índice de capital básico preliminar al cierre del periodo fue de 11.0% en comparación con 12.4% y 10.3% respectivamente al 31 de marzo de 2016.

Para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS y excluyendo efectos no recurrentes, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fueron MXN1,478 millones, un incremento de 13.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN1,217 millones. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Marzo se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

reservas técnicas.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de marzo del 2017) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa.

Los resultados fueron elaborados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF).

El cálculo del retorno sobre el capital incluye al 31 de diciembre de 2016 el reconocimiento retrospectivo de participación de utilidades diferida neta de impuestos, la cual tuvo un impacto positivo en el capital de MXN1.7 mil millones.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

La mejora de la actividad económica en el último trimestre de 2016 ayudó a la economía a crecer a un ritmo relativamente fuerte del 2.3% en 2016. Hasta ahora, en 2017, la actividad económica en México ha seguido incrementando. El primer reporte de la actividad económica superó las expectativas y se aceleró un 3.0% comparado con el mes de enero del año anterior con incrementos mensuales en servicios, producción industrial y actividades agrícolas. El consumo privado sigue siendo el principal motor del crecimiento y la confianza de los consumidores se ha recuperado desde que cayó a principios de año debido a la liberalización de los precios del petróleo y a la incertidumbre sobre las potenciales políticas estadounidenses con respecto a México.

Aunque sigue siendo bajo, el reciente fortalecimiento del peso mexicano y preocupaciones algo menores con las relaciones entre Estados Unidos y México han elevado la confianza de los consumidores. La producción industrial continúa presentando un crecimiento moderado en general, influenciado por un sector minero deprimido y una construcción estancada. Sin embargo, el sector manufacturero se ha expandido en los últimos cinco meses y algunas encuestas de fabricación apuntan a un repunte en la actividad este año. El sector externo también mostró dinamismo a comienzos de 2017, ya que la debilidad del peso mexicano y la mejora de la demanda global impulsaron las exportaciones mexicanas en los dos primeros meses del año. En general, el desempeño de la economía en los primeros meses del año ha mostrado estabilidad.

La inflación subió a comienzos del año a un 4.7% interanual, frente al 3.4% que se ubicó a finales de 2016 debido al aumento en precios de energía derivado del nuevo programa gubernamental de liberalización de los precios de la gasolina. Este fue un incremento extraordinario en los precios de la gasolina que no ha presentado efectos secundarios significativos hasta ahora. Además, el componente central se expandió aún más en el primer trimestre de 2017, ya que el efecto de traspaso de divisas ha seguido presionando los precios de las mercancías. La tasa anual de inflación general se situó en el 5.35% en la última lectura de marzo. El notable aumento de la inflación, dado el impacto de los precios de la energía, provocó un repunte de las expectativas de inflación a corto plazo, aunque las expectativas a mediano y largo plazo permanecen relativamente estables.

La tasa del Banco Central (Banxico) incrementó dos veces en 2017, en 50 pb en febrero y en 25 pb en marzo, elevando la tasa de política monetaria clave a 6.5%. Ambas alzas pretenden evitar nuevos aumentos en las expectativas de inflación a corto plazo y mantener bajas las expectativas a mediano y largo plazo. El Banco de México señaló en marzo que las perspectivas de crecimiento han mejorado, que la volatilidad de los mercados financieros ha disminuido y que el peso mexicano ha tenido un fuerte desempeño frente al dólar desde el año en curso. Estos factores permitieron un último menor incremento en comparación con los seis anteriores de 50 pb. Además, el mantenimiento de condiciones monetarias estables entre México y Estados Unidos es otra prioridad para el Banco Central, y el incremento en la tasa de la Reserva Federal en marzo fue otro motivo detrás de la decisión de Banxico.

Para el trimestre al 31 de marzo de 2017, la utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN1,107 millones, un incremento de MXN550 millones o 98.7% comparado con MXN557 millones por el mismo periodo de 2016.

El margen financiero al primer trimestre del 2017 fue de MXN6,467 millones, un incremento de MXN653 millones o 11.2% en comparación con el mismo periodo de 2016. El incremento se debe principalmente a un buen comportamiento de los ingresos gracias al aumento de créditos, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en todos los negocios.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de marzo de 2017 fue de MXN2,166, una disminución de MXN575 millones o 36.1% comparado con MXN1,591 millones del mismo periodo de 2016. El incremento se debe al crecimiento en el portafolio de cartera aunado a una mejora del perfil crediticio de la cartera vencida.

El ingreso neto por comisiones para el trimestre al 31 de marzo de 2017 fue de MXN1,516 millones, un incremento de MXN29 millones o 2.0% comparado con el mismo periodo de 2016. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por estructuración de créditos .

El ingreso por intermediación para el trimestre al 31 de marzo de 2017 fue de MXN277 millones, un incremento de MXN245 millones o mayor al 100% comparado con el mismo periodo de 2016. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

Los otros ingresos de la operación para el trimestre al 31 de marzo del 2017 fueron de MXN866 millones, un incremento de MXN339 millones o 64.1% en comparación con el mismo periodo de 2016, impulsado por mayores liberaciones de reservas de años anteriores para perdidas crediticias y mayores recuperaciones de cartera castigada y menores perdidas en reservas de otras cuentas por cobrar.

Los gastos de administración y de personal reportados al trimestre al 31 de marzo de 2017 fueron de MXN5,866 millones un incremento de MXN144 millones o 2.5% en comparación con MXN5,722 millones del mismo periodo de 2015 debido a inversión en costos de tecnología.

La razón costo-ingreso fue de 64.3%, para el trimestre al 31 de marzo de 2017, comparada con 72.8% reportada en el mismo periodo de 2016.

La tasa efectiva de impuestos para el trimestre al 31 de marzo de 2017 fue de 8.7% en comparación con 0.2% del mismo periodo de 2016. El incremento se debe principalmente a una disminución de los gastos no deducibles e intereses de bonos brasileños.

La cartera de crédito neta fue de MXN260 mil millones al 31 de marzo de 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN18 mil millones o 7.4% en comparación con MXN242 mil millones al 31 de marzo de 2017. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas incrementó un 20.4% y 15.6% respectivamente, mientras que la cartera comercial incrementó en 4.7% comparada con el mismo periodo de 2016.

El índice de morosidad al 31 de marzo del 2017 decreció a 3.0%, comparado con 5.1% al 31 de marzo del 2016.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de marzo de 2017 fue de MXN2,166 millones, un incremento de MXN575 millones o 36.2% comparado con MXN1,591 millones del mismo periodo de 2016.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 147.7% al 31 de marzo del 2017 comparada con 119.5% al 31 de marzo del 2016. El incremento en el índice de cobertura refleja la disminución de la cartera vencida tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.

Al 31 de marzo de 2017, el total de depósitos fue de MXN297.6 mil millones, un

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

incremento de MXN32.7 mil millones u 12.4% en comparación con MXN264.8 mil millones al 31 de marzo de 2016.

Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron 13.5% debido a mayores volúmenes entre los diversos segmentos. Los depósitos a plazo incrementaron 12.2%.

Al 31 de marzo del 2017, el índice de capital preliminar de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico preliminar fue de 11.0% comparado con 12.4% y 10.3% respectivamente al 31 de marzo del 2016. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con buffer razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

Resultados por segmento y línea de negocios

Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM - Retail Banking and Wealth Management)

Los ingresos de RBWM para el primer trimestre de 2017 presentaron un crecimiento significativo en comparación con el mismo período de 2016. Los ingresos más altos provienen principalmente de mayores márgenes debido a los incrementos de los bancos centrales, y las acciones de fijación de precios junto con mayores saldos de los consumidores. Al final del periodo el balance se encuentra por encima del primer trimestre de 2016, un 14.3% en préstamos y 8.3% en depósitos. Los préstamos presentaron un crecimiento significativo principalmente en préstamos personales (37.5%) y de nómina (15.3%) en comparación con el primer trimestre de 2016. En ambas carteras HSBC continúa incrementando su participación en el mercado con personal alcanzando el 11.3% (+1,8 pp) y los créditos de nómina alcanzando el 8.9% (+0,5 pp) de los 6 bancos principales. Los saldos hipotecarios aumentaron un 16% en comparación con el mismo período de 2016. El negocio de seguros continúa centrándose en ofrecer una oferta de valor justo para nuestros clientes. Esta estrategia ha generado un impacto positivo, mejorando la persistencia de la cartera de seguros de vida temporal. Con una mejor focalización y segmentación, las primas anualizadas de ventas de productos de vida para 2017 han aumentado un 10% en comparación con el mismo período de 2016.

Alineados con nuestra estrategia, estos son los 6 pilares para entregar nuestro plan de RBWM y desafíos centrales:

- Ampliar nuestra base de clientes en 2017 con enfoque en clientes de nómina y en mejores estrategias de gestión.
- Continuar con un crecimiento enfocado en una mejor propuesta de tarjeta de crédito.
- Reducir nuestra brecha al mercado crediticio y mejorar nuestras capacidades de análisis.
- Hacer crecer nuestro negocio a través de un conjunto de productos más competitivos y el negocio de seguros con nuevos productos y procesos de ventas mejorados.
- Continuar con las recientes tendencias de crecimiento positivas de la banca de negocios minoristas, fortaleciendo la propuesta, el modelo comercial, la cartera de productos, los procesos y los facilitadores.
- Completar la ejecución de nuestro Programa de transformación para ofrecer mejoras sostenibles en los procesos de ventas y servicios, multicanal, procesos de ventas y canales de ventas para mejorar la experiencia del cliente.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los resultados de CMB durante el primer trimestre del 2017 aumentaron en comparación con el año anterior con un fuerte crecimiento en el balance especialmente en el lado de los depósitos, junto con mayores ingresos de tarifas por el crecimiento en GLCM y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

honorarios provenientes de sinergias estratégicas en la adquisición de nómina.

Los depósitos muestran una tendencia positiva con un crecimiento del 19%, siguiendo los esfuerzos para ganar cuota de mercado mientras se capturan saldos operativos e incrementa la penetración en el mercado. El aprovechamiento de nuestras capacidades transfronterizas en diferentes productos ha producido resultados positivos en nuestra cartera en dólares.

El crecimiento de los activos frente al año anterior (4%) fue impulsado por fuertes campañas de crédito focalizadas así como por la consecución de los CAO (Critical Account Objectives) para los clientes en banca corporativa y empresarial, compensado en parte por una disminución de estados y municipios tras un cambio en las condiciones del mercado para el segmento.

En línea con nuestra estrategia global de convertirnos en el principal banco internacional de comercio y negocios, CMB continúa aumentando la conectividad con clientes globales y aprovechando nuestra red alineada con nuestra estrategia global, reflejando un crecimiento de dos dígitos en los ingresos de comercio global y financiamiento.

Banca Global y de Mercados (GBM - Global Banking and Markets)

GBM registró un fuerte aumento con respecto al año 2016 en la cartera de crédito con clientes mexicanos y multinacionales como resultado de seguir nuestras estrategias de negocios. Adicionalmente, hubo un importante crecimiento de saldos en clientes activos de GLCM (10.6%) y en GTRF (16.7%) y los ingresos crecieron un 15% y 8%, respectivamente, en ambos negocios.

Los ingresos totales de GBM son 12% más altos en comparación con 2016. Los cargos por deterioro de préstamos son menores (MXN55millones) debido a una mejor calidad en la cartera; Adicionalmente los gastos permanecieron bajo control (13% mejor que 2016). Estas mejoras en todas las líneas del estado de resultados representan un incremento del 120% en el beneficio antes de impuestos.

Las sinergias empresariales aumentaron en el primer trimestre del 2017, especialmente en consultoría y apalancamiento luego de un esfuerzo conjunto con 2 clientes de CMB, reflejando mayores ingresos frente a 2016. Adicionalmente, durante el primer trimestre del 2017 el negocio de mercados de deuda cerró transacciones relevantes local y con clientes locales.

La venta de divisas continuó su crecimiento constante en el primer trimestre del 2017. El banco continúa diversificando la base de clientes y la cartera de productos de clientes a través del uso de forwards y opciones, con el apoyo del equipo de gestión riesgos.

El ingreso por intermediación para el trimestre al 31 de marzo de 2017 fue de MXN277 millones, un incremento de MXN245 millones o mayor al 100% comparado con el mismo periodo de 2016. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

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:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

La frecuencia con que el Grupo ha pagado dividendos en los últimos 3 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 23 de febrero de 2015 se pagó un dividendo a razón de \$0.5499606232096730 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de febrero de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.4033484882446550 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.

La frecuencia con que el Banco ha pagado dividendos en los últimos 3 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.

Control Interno

La Administración es responsable de mantener y revisar la efectividad de la gestión de riesgo y de los sistemas de control interno, así como de la determinación de la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

naturaleza y el impacto de los riesgos significativos dispuestos a tomar para alcanzar sus objetivos estratégicos. Para cumplir con el requerimiento y con sus obligaciones marcadas por los reguladores, la Administración ha diseñado los procedimientos para salvaguardar los activos del uso o disposición no autorizados; para mantener registros contables adecuados; y para asegurar la confiabilidad y utilidad de la información financiera, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procedimientos pueden proveer una certeza razonable más no absoluta en la prevención de errores, pérdidas o fraudes materiales.

En 2014, los Comités de Auditoría y de Riesgos de Grupo (GAC y GRC) ratificaron la adopción del marco de control interno COSO 2013 para el monitoreo de la administración de riesgo y los sistemas de control interno para satisfacer los requerimientos de la Sección 404 de la ley Sarbanes-Oxley 2002, el Código de Gobierno Corporativo de Reino Unido y el Código de Gobierno Corporativo de Hong Kong. La implementación del marco de control COSO 2013 se completó en 2015.

Los procedimientos clave para la administración de riesgo y control interno de HSBC incluyen lo siguiente:

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
- Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
- Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
- Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.

- perspectivas económicas e intervención de gobierno
 - incremento de riesgo geopolítico
 - desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
 - investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca

- riesgo de disputa
- riesgo mayor de ejecución
- riesgo de personas
- riesgo de administración de terceros
- delito de internet y fraude
- riesgo de seguridad de información
- administración de información; y
- riesgo de modelo

•Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.

•Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.

•Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.

•Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.

•Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.

•Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose 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 y administrativamente al Director General.

•Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.

•Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

•Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

El Comité de Auditoría y el Comité de Riesgos revisan la efectividad del sistema de control interno e informan periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno, abarcando los controles tanto financieros como no financieros; confirmaciones periódicas de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de Auditoría Interna; informes de Auditoría Externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes Regulatorios.

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes y considera si las acciones de mitigación puestas en marcha son apropiadas. Adicionalmente, cuando surgen pérdidas inesperadas o se han producido incidentes que indican lagunas en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría revisan reportes especiales, preparados a solicitud de la administración, en los cuales se analiza la causa del problema, las lecciones aprendidas y las acciones propuestas por la administración para abordar el problema.

La Administración, a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, han conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgo, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

Los Comités de Riesgo y de Auditoría han recibido confirmación de que los directores ejecutivos han tomado o se encuentran tomando las acciones necesarias para remediar cualquier falla o debilidad identificada a través de la operación del marco de control.

Políticas Contables

Estos estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales son emitidos 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, excepto por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios aplicables 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) pero incluyen adicionalmente reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación para transacciones particulares del sector bancario, que en algunos casos difieren de las NIF.

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por operaciones especializadas. A falta de criterio contable expreso se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad" y de acuerdo con éste, sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo 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; siempre que cumplan con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF.

Seguimiento de reglas particulares para la adopción de la NIF D-3 Beneficios a empleados.

A partir del día 1° de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por las empresas subsidiarias del Grupo Financiero donde existen Planes de Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD), para el reconocimiento del impacto inicial el Banco (principal subsidiaria del Grupo Financiero) se adhirió a la opción publicada por la CNBV en el DOF el día 31 de diciembre de 2015, donde se establecieron criterios particulares que las Instituciones de Crédito pudieron seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación, esto le permitió la aplicación progresiva del impacto inicial durante un plazo máximo de 5 años y el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se está realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

La nueva NIF D-3 permite utilizar como referencia para el cálculo de la tasa de descuento para descontar las OBD, la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno. Durante el mes de Febrero 2016 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) anunció que el mercado mexicano puede ser considerado un mercado profundo para efectos de lo establecido en la nueva NIF D-3.

Aunque los efectos iniciales que tuvo la aplicación de la NIF D-3 en el Banco fueron calculados tomando como referencia la tasa de bonos gubernamentales (7%), en el último trimestre de 2016, la administración del Banco, determinó cambiar la tasa de referencia para el cálculo de la tasa de descuento de los OBD, utilizando una tasa de bonos corporativos, lo anterior basándose en la opinión de la SHCP.

A continuación se muestran la situación financiera de las OBD al día 31 de Diciembre de 2016, comparando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos
8%9.50%
-Plan de Pensiones (\$1,151.4) (\$860.9)
-Beneficios post-empleo (\$631.7) (\$132.7)
-Prima de antigüedad (\$104.6) (\$81.4)
-Beneficios por terminación (\$545.3) (\$524.7)
Saldo remedaciones pendientes de reconocer en resultados acumulados. \$118.2 \$118.2
Saldo remedaciones pendientes de reconocer en ORI. \$1,956.1 \$1,949.2
Monto de remediaciones reconocidas en resultados acumulados en 2016. \$29.5 \$29.5
Monto de la remediación reconocida en ORI y resultados en 2016. \$730.9 \$737.8

*Cifras en millones de pesos.

El cambio en la tasa de descuento fue aplicado en Diciembre de 2016 y será aplicado prospectivamente a partir de dicha fecha.

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Mejoras a las NIF 2017 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

El CINIF emitió el documento Mejoras a las NIF 2017 que incluyó principalmente los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito y que generarían cambios contables.

Estos cambios y adecuaciones entraron en vigor en la fecha que se indica.

Mejoras que de acuerdo con el CINIF generarían cambios contables.

NIF B-7 "Adquisiciones de negocios" - En las mejoras de las NIF 2016 se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF estableciendo que los cambios contables se debían reconocer de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos a cambios a prospectivo a partir de su entrada en vigor el día 1° de enero de 2016. Dicho cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros. No se esperan impactos financieros por estos cambios.

NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros" - Se establece que cuando se tenga un activo (o pasivo) financiero, clasificado como partida a corto (o largo) plazo y a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo (o corto) plazo, tal activo (o pasivo) debe mantenerse clasificado en su plazo original a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación. Estos cambios contables entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2017 reconociendo los cambios que surjan de manera prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

NIF C-11 "Capital Contable" - Se especifica que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de que son incurridos y no en el capital contable. En caso de gastos incurridos en la recolocación de acciones propias deben reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de

los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios contables son vigentes desde el 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

NIF D-3 "Beneficios a Empleados" - Se establece como principio básico que la tasa base que la entidad puede utilizar para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo será, de forma indistinta, la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

El Banco, subsidiaria principal del Grupo Financiero, decidió sustituir en Diciembre 2016 la tasa de referencia de bonos gubernamentales utilizada para el cálculo de la tasa de descuento de las OBD por planes de beneficios post-empleo, por una tasa de referencia de bonos corporativos, los impactos contables que surgieron se mencionaron anteriormente en el apartado "Cambios contables y en estimaciones".

Además se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del Pasivo Neto Beneficios Definidos o Activo Neto Beneficios Definidos y las ganancias o pérdidas en el retorno de los Activos del Plan, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva. Estos cambios no le son aplicables al Banco por el periodo que se reportar, debido a su adhesión a las reglas particulares emitidas por la CNEV para la adopción inicial de la nueva versión de esta NIF, los cuales se mencionan a detalle en el apartado "Cambios contables y en estimaciones" de este documento.

Estos cambios contables son vigentes a partir de los ejercicios que inicien el 1° de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada.

II. Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda

El 6 de enero de 2017 la CNEV publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

Asimismo se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.

Actualmente la administración del Banco está evaluando los posibles impactos que tendrán estos cambios por su entrada en vigor a partir del día 1° de junio de 2017. El efecto financiero acumulado inicial se reconocerá en el Capital Contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores"; sin embargo en caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al saldo del rubro mencionado anteriormente, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2017. Para el caso

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

contrario si el monto de estimación preventiva calculado con base en la metodología vigente hasta el 31 de mayo de 2017 fuera mayor al monto requerido con base en la nueva metodología, la liberación del excedente se deberá apegar a lo establecido en los Criterios Contables.

Fuentes de fondeo

La principal fuente de fondeo de HSBC México son los depósitos que recibe de sus clientes, es decir el fondeo lo realiza el Banco a través de la captación de recursos del público en general. Adicionalmente, el Banco obtiene recursos a través de los préstamos interbancarios cuyo saldo al 31 de marzo de 2017 fue de MXN37.7 mil millones.

Resultado financiero para el año terminado el 31 de marzo de 2017 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS y excluyendo efectos no recurrentes, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fueron MXN1,478 millones, un incremento de 13.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN1,217 millones. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Marzo se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 973 sucursales, 5,534 cajeros automáticos y 16,000 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 y miembro de Grupo HSBC. Cuenta con alrededor de 6,000 oficinas en 71 países y territorios en Europa, Asia, el Medio Oriente y África del Norte, Norteamérica, Latinoamérica. HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Anexo información
