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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	636,715,744,191	614,407,310,968
10010000			DISPONIBILIDADES	41,583,188,175	40,851,596,583
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	453,873,634	281,994
10100000			INVERSIONES EN VALORES	163,874,211,155	151,789,637,503
	10100100		Títulos para negociar	37,199,302,518	40,776,350,691
	10100200		Títulos disponibles para la venta	107,442,193,774	91,374,716,147
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	19,232,714,863	19,638,570,665
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	5,077,387,928
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	79,411,523,515	74,251,222,757
	10250100		Con fines de negociación	79,411,523,515	74,187,375,489
	10250200		Con fines de cobertura	0	63,847,268
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	284,285,903,114	253,343,522,914
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	284,285,903,114	253,343,522,914
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	288,487,906,397	255,586,399,078
	10500100		Créditos comerciales	196,240,329,073	172,432,452,511
		10500101	Actividad empresarial o comercial	147,465,833,057	125,671,117,237
		10500102	Entidades financieras	20,660,881,205	13,864,092,618
		10500103	Entidades gubernamentales	28,113,614,811	32,897,242,656
	10500200		Créditos de consumo	56,823,349,101	51,887,793,588
	10500300		Créditos a la vivienda	35,424,228,223	31,266,152,979
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,387,413,840	11,200,322,061
	10550100		Créditos vencidos comerciales	5,399,205,357	9,007,420,163
		10550101	Actividad empresarial o comercial	5,399,197,691	9,001,001,679
		10550102	Entidades financieras	6,650	5,468
		10550103	Entidades gubernamentales	1,016	6,413,016
	10550200		Créditos vencidos de consumo	2,557,023,101	1,680,812,667
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	431,185,382	512,089,231
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-12,589,417,123	-13,443,198,225
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	97,634,589	106,399,654
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	45,618,896,303	70,792,910,210
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	448,529,167	108,033,721
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,852,005,156	5,198,383,793
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	143,052,494	176,324,235
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	12,354,482,954	9,888,094,211
11150000			OTROS ACTIVOS	3,592,443,935	2,823,515,465
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,705,492,594	2,268,774,420
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	886,951,341	554,741,045
20000000			P A S I V O	581,113,840,574	567,190,884,277
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	316,848,438,766	296,549,148,704
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	208,886,627,300	190,920,182,480
	20050200		Depósitos a plazo	102,899,678,580	100,442,528,871
		20050201	Del público en general	91,245,119,399	84,928,834,635
		20050202	Mercado de dinero	11,654,559,181	15,513,694,236
	20050300		Títulos de crédito emitidos	5,062,132,886	5,186,437,353
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	35,251,079,327	45,001,476,386
	20100100		De exigibilidad inmediata	10,456,358,234	10,000,000,000
	20100200		De corto plazo	16,227,073,019	29,487,882,608
	20100300		De largo plazo	8,567,648,074	5,513,593,778
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	74,828,365,368	37,690,636,551
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	5,649,653,716	16,465,494,679
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	1,503,725,387	0
	20300200		Préstamo de valores	4,145,928,329	16,465,494,679

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO 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	78,886,899,316	80,925,963,082
	20350100		Con fines de negociación	77,523,661,899	78,785,560,716
	20350200		Con fines de cobertura	1,363,237,417	2,140,402,366
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,872,722,687	77,897,918,417
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	2,312,729	5,397,362
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	354,801,874	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	27,909,005,843	52,491,587,125
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	11,303,282,767	11,384,696,673
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17,303,319,474	14,016,237,257
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	11,506,612,269	11,666,875,399
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	63,031	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,270,006,094	993,371,059
30000000			CAPITAL CONTABLE	55,601,903,617	47,216,426,691
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	17,282,929,083	14,445,869,558
	30100100		Reservas de capital	11,590,173,339	11,272,657,248
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	5,586,198,798	2,451,020,855
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-1,088,549,333	-95,666,687
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-406,849,464	-224,575,316
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	1,601,955,743	1,042,433,458
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	451,366	2,033,969
40000000			CUENTAS DE ORDEN	6,522,604,453,640	5,071,964,871,937
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	262,162,891,722	266,308,057,640
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	421,748,720,426	455,859,752,773
	40200100		Fideicomisos	420,881,566,742	455,025,270,241
	40200200		Mandatos	867,153,684	834,482,532
40300000			Bienes en custodia o en administración	1,028,304,024,512	985,319,141,553
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	6,689,479,340	25,979,829,711
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,174,778,516	24,447,464,194
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	38,912,982,061	39,304,341,703
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	182,042,176	257,652,985
40550000			Otras cuentas de registro	4,758,429,534,887	3,274,488,631,378

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02**

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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	20,834,317,713	16,642,749,612
50100000	Gastos por intereses	7,653,739,712	4,822,300,437
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	13,180,578,001	11,820,449,175
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,925,985,072	3,458,147,717
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	8,254,592,929	8,362,301,458
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	4,315,554,700	4,048,026,840
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,201,015,398	959,425,015
50450000	Resultado por intermediación	683,916,295	88,662,491
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,351,705,574	1,278,927,855
50600000	Gastos de administración y promoción	11,471,783,840	11,768,441,825
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,932,970,260	1,050,051,804
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	30,299,249	22,234,236
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,963,269,509	1,072,286,040
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,159,500,790	26,504,623
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	798,178,014	-3,362,277
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,601,946,733	1,042,419,140
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	1,601,946,733	1,042,419,140
51250000	Participación no controladora	-9,010	14,318
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,601,955,743	1,042,433,458

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,601,955,743	1,042,433,458
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	16,062,729,329	-1,228,001,302
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	431,642,813	463,011,841
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	118,201,456	152,380,731
	820102060000	Provisiones	2,472,633,101	-1,851,012,220
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	361,322,776	29,866,900
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-30,299,249	-22,234,236
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	12,709,228,432	-14,318
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	1,033,828,911	22,784,450
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-29,246,649,366	-27,767,877,720
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	10,088,448,377	16,529,050,376
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	25,265,927,845	5,416,896,497
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-23,086,984,565	-21,445,096,277
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	8,324,967	14,454,613
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-84,979,306	15,939,130
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	11,646,066,103	-32,809,195,897
	820103110000	Cambio en captación tradicional	13,328,483,973	15,967,699,823
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-529,105,787	7,519,225,814
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	25,947,180,629	5,237,158,199
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-2,936,982,359	-4,183,977,955
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-39,923,389,797	-4,423,187,548
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-1,059,859,355	491,677,726
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-17,818,097,485	34,930,979,544
	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	-117,850,816	-294,428,771
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-27,485,638,031	-4,963,465,840
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	25,178,481	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-190,889,150	-298,825,521
	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	91,106,363	27,079,925
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-359,440,421	-229,756,172
	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	20,847,621	50,938,089
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-413,197,106	-450,563,679
		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	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

AL 30 DE JUNIO 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	-10,234,150,065	-5,414,029,519
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	41,583,188,175	40,851,596,583

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

TRIMESTRE: 02 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 30 DE JUNIO 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	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,272,657,248	4,679,107,899	-1,969,141,719	-612,468,863	0	0	1,507,683,549	1,992,383	53,198,353,665
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	317,516,091	0	0	0	0	0	-317,516,091	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,190,167,458	0	0	0	0	-1,190,167,458	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	0	0	0	0	317,516,091	1,190,167,458	0	0	0	0	-1,507,683,549	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,601,955,743	0	1,601,955,743
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	880,592,386	0	0	0	0	0	880,592,386
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	205,619,399	0	0	0	0	205,619,399
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	-283,076,559	0	0	0	0	0	-1,541,017	-284,617,576
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-283,076,559	880,592,386	205,619,399	0	0	1,601,955,743	-1,541,017	2,403,549,952
Saldo al final del periodo	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,590,173,339	5,586,198,798	-1,088,549,333	-406,849,464	0	0	1,601,955,743	451,366	55,601,903,617

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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 30 de Junio de 2017

Para el primer semestre al 30 de junio de 2017 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, excluyendo los efectos no recurrentes fue de MXN1,964 millones, un incremento de MXN575 millones o 41.4% comparado con MXN1,389 millones por el mismo periodo de 2016. Los efectos no recurrentes para el primer semestre del 2016 incluyen MXN317 millones de gastos de administración y personal como resultado de una liberación de PTU en la primera mitad del 2016.

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos para el primer semestre del 2017 fue de MXN1,964 millones, un incremento de MXN892 millones o 83.2% comparado con el mismo periodo de 2016.

Al excluir los efectos no recurrentes la utilidad neta para el primer semestre al 30 de junio de 2017 fue de MXN1,602 millones un incremento de MXN338 millones o 26.7% comparado con los MXN1,264 millones del mismo periodo de 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer semestre del 2017 fueron MXN1,602 millones, un incremento de MXN560 millones o 53.7% comparado con el mismo periodo de 2016.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito al primer semestre del 2017 fueron de MXN18,332 millones, un incremento de MXN2,056 millones o 12.6% en comparación con MXN16,276 millones del mismo periodo de 2016, como resultado del mayor esfuerzo comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada para el primer semestre del 2017 fue de MXN4,926 millones, un incremento de MXN1,468 millones o 42.4% comparado con MXN3,458 millones del mismo periodo de 2016 reflejando el crecimiento de los saldos de préstamos sin garantía y mayores tasas de morosidad.

Los gastos de administración y de personal reportados al primer semestre al 30 de junio de 2017 fueron de MXN11,472 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron un incremento de MXN21 millones mostrando un estricto control sobre los gastos incluso después de las inversiones en tecnología en comparación con MXN 11,451 millones del mismo periodo de 2016. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal disminuyeron MXN296 millones o 2.5% en comparación con los MXN11,768 millones al primer semestre del 2016. Seguimos mejorando el apalancamiento de la capacidad instalada para aumentar la rentabilidad.

La razón costo-ingreso fue de 62.6%, al 30 de junio de 2017, comparada con 70.3% reportada en el mismo periodo de 2016 excluyendo los efectos no recurrentes.

La cartera de crédito neta fue de MXN284 mil millones al 30 de junio de 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN30.9 mil millones o 12.2% en comparación con MXN253 mil millones al 30 de junio de 2016. El índice de morosidad al 30 de junio de 2017 fue de 2.8% decreció a un 1.4% comparado con 4.2% al 30 de junio de 2016.

Al 30 de junio de 2017, el total de depósitos fue de MXN316.8 mil millones, un incremento de MXN20.3 mil millones u 6.8% en comparación con MXN296.5 mil millones al 30 de Junio de 2016.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

El retorno sobre capital fue de 5.9% para el primer semestre de 2017 en comparación con 4.5% reportado en el mismo periodo de 2016.

Al 30 de junio de 2017 el índice de capital de HSBC México S.A. fue 12.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.9% en comparación con 11.7% y 9.7% respectivamente al 30 de Junio de 2016.

Para el primer semestre 2017 bajo IFRS, la utilidad neta reportada de Grupo Financiero HSBC sin excluir los efectos No-recurrentes fue de MXN3,343 millones, un incremento de 42% comparado con el mismo periodo del 2016. La utilidad neta excluyendo los efectos no recurrentes para el primer semestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN3,895 millones un incremento de 59% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a 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 semestre terminado al 30 de Junio 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 rendimiento ajustado se calcula ajustando los resultados reportados para los efectos interanuales de los efectos no recurrentes, que distorsionan las comparaciones interanuales y se excluyen para comprender mejor las tendencias subyacentes en el negocio. Utilizamos 'efectos no recurrentes' para describir colectivamente el grupo de ajustes individuales excluidos de los resultados reportados al llegar al rendimiento ajustado.

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: **02** 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 actividad económica ha crecido a un ritmo promedio de 2.1% interanual en el primer semestre de 2017, frente al 2.3% interanual del mismo periodo de 2016. Tras el crecimiento más fuerte de lo esperado en el primer trimestre de 2017, la economía continuó mostrando impulso en el inicio del segundo trimestre, aunque con un desempeño diferenciado en los sectores. A pesar de que la actividad económica parecía debilitarse en abril, esto se debió en parte a un efecto calendario negativo ya que el mes contó con menos días laborales comparado con el año pasado. Posteriormente a este resultado de abril, la actividad económica superó las expectativas en mayo, creciendo a una tasa interanual de 3.1%. Esto se debió principalmente al buen desempeño de los servicios, que continuaron siendo la principal fuente de crecimiento en el segundo trimestre de 2017. Los servicios relacionados con el turismo y el transporte fueron los que registraron mayores tasas de crecimiento en mayo, seguidos de servicios comerciales, financieros e inmobiliarios. En contraste, la debilidad de la producción industrial prevaleció, ya que la evolución positiva de la manufactura ha sido eclipsada por la fuerte contracción de la minería y el modesto avance en construcción. La manufactura fue altamente apoyada por una mayor demanda externa y mejores perspectivas para el sector manufacturero estadounidense. Los sectores dominantes en México, como el transporte, la maquinaria y equipo, vieron las expansiones más grandes, impulsando así a la producción manufacturera en general. Por otra parte, la minería ha seguido sufriendo debido a la menor producción y los actuales precios del petróleo. La construcción se ha mantenido contenida principalmente debido a la contracción del gasto público.

La inflación siguió aumentando en el segundo trimestre de 2017 debido a presiones en varios frentes. La inflación general anual subió a 6.31% en el final del segundo trimestre desde el 5.35% en el primer trimestre. El efecto de la depreciación del tipo de cambio en meses anteriores y su impacto en el precio de algunas mercancías, combinado con efectos limitados de segundo orden en los servicios, aumentaron la presión sobre el componente subyacente. Además, factores específicos dentro de la inflación no subyacente, como los incrementos extraordinarios de la gasolina en el comienzo del año y los precios del transporte público, junto con la alta volatilidad de los precios agrícolas, generaron también presiones al alza.

Bajo este escenario, Banxico elevó la tasa de política monetaria cuatro veces en 2017 para un total de 125 pb. En el segundo trimestre, la Junta subió la tasa clave en mayo y junio en 25 pb hasta alcanzar el nivel actual de 7.00%. La última subida fue impulsada por el aumento de la inflación y la decisión de la Reserva Federal de subir 25pb en junio. El Banco de México ha mencionado que la tasa de política monetaria actual es consistente con un retorno de la inflación a la meta del 3.0%

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos para el primer semestre del 2017 fue de MXN1,964 millones, un incremento de MXN892 millones o 83.2% comparado con el mismo periodo de 2016.

Para el primer semestre del año 2017 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, excluyendo los efectos no recurrentes fue de MXN1,964 millones, un incremento de MXN575 millones o 41.4% comparado con MXN1,389 millones por el mismo periodo de 2016.

Los efectos no recurrentes para el primer semestre del 2016 incluyen MXN317 millones de gastos de administración y personal como resultado de una liberación de PTU diferida en la primera mitad del 2016.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

El margen financiero al primer semestre del 2017 fue de MXN13,180 millones, un incremento de MXN1,359 millones o 11.5% en comparación con el mismo periodo de 2016. El incremento se debe principalmente a la mayor inversión en valores y a la cartera de crédito vigente.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada para el primer semestre del 2017 fue de MXN4,926 millones, un incremento de MXN1,468 millones o 42.4% comparado con MXN3,458 millones del mismo periodo de 2016 reflejando el crecimiento de los saldos de préstamos sin garantía y mayores tasas de morosidad.

El ingreso neto por comisiones para el semestre al 30 de junio de 2017 fue de MXN3,115 millones, un incremento de MXN26 millones o 0.8% comparado con el mismo periodo de 2016. Este aumento se debe a mayores cargos por servicios de cuenta, facilidades de crédito y comisiones por tarjetas.

El ingreso por intermediación para el primer semestre al 30 de junio de 2017 fue de MXN684 millones, un incremento de MXN595 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 frente a las pérdidas del año anterior.

Los otros ingresos de la operación para el primer semestre al 30 de junio del 2017 fueron de MXN1,353 millones, un incremento de MXN76 millones o 6% en comparación con el mismo periodo de 2016, impulsado principalmente por liberaciones de provisiones por pérdidas crediticias y mayores recuperaciones de castigos.

Los gastos de administración y de personal reportados al primer semestre al 30 de junio de 2017 fueron de MXN11,472 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron un incremento de MXN21 millones mostrando un estricto control sobre los gastos incluso después de las inversiones en tecnología en comparación con MXN 11,451 millones del mismo periodo de 2016. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal decrecieron MXN296 millones o 2.5% en comparación con los MXN11,768 millones al primer semestre del 2016. Seguimos mejorando el apalancamiento de la capacidad instalada para aumentar la rentabilidad.

La razón costo-ingreso fue de 62.6%, para el primer semestre al 30 de junio de 2017, comparada con 70.3% reportada en el mismo periodo de 2016 excluyendo los efectos no recurrentes.

La tasa efectiva de impuestos para el primer semestre al 30 de junio de 2017 fue de 19.6% en comparación con 2.8% del mismo periodo de 2016. El incremento se debe principalmente por el reconocimiento de impuestos de años.

La cartera de crédito neta fue de MXN284 mil millones al 30 de junio de 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN30.9 mil millones o 12.2% en comparación con MXN253 mil millones al 30 de junio de 2016. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas incrementó un 14.8% y 13.2% respectivamente, mientras que la cartera comercial incrementó en 13.8% comparada con el mismo periodo de 2016.

El índice de morosidad al 30 de junio de 2017 fue de 2.8% decreció a un 1.4% comparado con 4.2% al 30 de junio de 2016

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 30 de junio de 2017 fue de MXN12.6 millones, un decremento de MXN854 millones o 6.4% comparado con MXN13.4

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

millones del mismo periodo de 2016.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 150.1% al 30 de Junio del 2017 comparada con 120.0% al 30 de junio 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 30 de junio de 2017, el total de depósitos fue de MXN316 mil millones, un incremento de MXN20.3 mil millones u 6.8% en comparación con MXN296.5 mil millones al 30 de junio de 2016. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron 9.4% entre los diversos segmentos. Los depósitos a plazo se incrementaron 2.4%.

Al 30 de Junio del 2017, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 10.9% comparado con 11.7% y 9.7% respectivamente al 30 de junio del 2016. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

Resultados por segmento y línea de negocios (Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio)

Retail Banking and Wealth Management (RBWM)

Los ingresos de RBWM para el primer semestre del 2017 presentaron un crecimiento significativo en comparación con el mismo período de 2016 (16%). Los ingresos más altos provienen principalmente de mayores márgenes debido a los incrementos en tasas del banco central, junto con mayores saldos en los portafolios de consumo. Al final del periodo los balances se encuentran por encima del segundo trimestre de 2016, un 12% en préstamos y 7% en depósitos. Los préstamos presentaron un crecimiento significativo, principalmente en los portafolios de personales (24.3%) y nómina (6.7%) en comparación con el segundo trimestre de 2016. En ambas carteras HSBC continúa incrementando su participación en el mercado; personal alcanzando el 11.8% (+1,6 pp) y créditos de nómina el 8.7% (+0,1 pp) de los 6 bancos principales.

Los saldos de crédito hipotecario aumentaron un 14.5% en comparación con el mismo período de 2016 alcanzando una cuota de mercado del 6.3%. Depósitos a Plazo presenta un crecimiento del 59% en ingresos comparado con 2016, esto se debe en gran parte al alza en tasas del banco central y al crecimiento del 12% en saldos, principalmente en el segmento Premier debido a la actividad comercial. Para Depósitos a la Vista la tendencia es similar, con un crecimiento del 17% en ingresos y 2% en saldos al corte.

Los Fondos incrementaron 9.04% en la primer mitad del 2017, haciendo a HSBC el líder de crecimiento en Fondos en el mercado, alcanzando una cuota del 5.09% El negocio de seguros continúa centrándose en ofrecer una oferta de valor justo para nuestros clientes. Esta estrategia ha generado un impacto positivo; en Junio los ingresos para el primer semestre del 2017 de seguros son 17% superiores a los reflejados en Junio de 2016.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los resultados de CMB durante la primera mitad 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 por sus

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

siglas en inglés (Global, Liquidity & cash Management)

Los depósitos muestran una tendencia positiva con un crecimiento del 6%, siguiendo los esfuerzos para ganar cuota de mercado mientras se capturan saldos operativos e incrementa la penetración en el mercado.

El crecimiento de los activos frente al año anterior (4%) fue impulsado por un incremento en MME por sus siglas en inglés (mid-market enterprise), LC por sus siglas en inglés (large corporates) y banca comercial 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 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 mismo periodo del 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 por sus siglas en inglés (global, liquidity & cash management) (27%) y los ingresos crecieron un 43%.

Los ingresos totales de GBM son 30% más altos en comparación con 2016. Los cargos por deterioro de préstamos son menores (MXN 328 millones) debido a una mejor calidad en la cartera; parcialmente disminuido por mayores gastos (4% mayores que 2016). Estas mejoras en las líneas del estado de resultados representan un incremento del 104% en el beneficio antes de impuestos.

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

La venta de divisas continuó su crecimiento constante en la primera mitad 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 primer semestre al 30 de junio de 2017 fue de MXN684 millones, un incremento de MXN595 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 frente a las pérdidas del año anterior.

Políticas de tesorería

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

1. Atender las necesidades de su base de clientes Corporativos, Institucionales y del sector Empresarial.
 2. Cobertura de riesgos de la propia Institución, tanto de tasas de interés, tipo de cambio, como de liquidez. Lo anterior como parte de su actividad comercial cotidiana.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

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 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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

-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.

•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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

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 preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

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.

Cambios contables y en estimaciones

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 (efectos iniciales del cambio de tasa de referencia):

Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos
8%9.50%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

-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 remediciones pendientes de reconocer en resultados acumulados.\$118.2\$118.2
Saldo remediciones 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 HSBC México 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

cambios contables son vigentes desde el 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva. Este cambio no generó impactos para HSBC México 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 CNBV 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 CNBV 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.

El efecto financiero acumulado inicial por la adopción de la nueva metodología fue de \$346m, el cual el Banco podrá reconocer en el capital contable dentro del rubro "Resultados de Ejercicios Anteriores" de forma diferida durante los 12 meses siguiente a su entrada en vigor, basándose en la opción publicada por la CNBV en el DOF durante junio de 2017. De conformidad con lo anterior, el Banco al cierre del mes de junio de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** 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

2017 ha reconocido \$29m cargando en el estado de resultados dentro del rubro "Estimaciones preventivas para riesgos crediticios" y abonando a la cuenta del capital contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores" antes mencionada.

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 30 de junio de 2017 fue de MXN35.2 mil millones

Resultado financiero para primer trimestre al 30 de junio 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 periodo Enero-Junio 2017 bajo IFRS, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC excluyendo los efectos no recurrentes fue de MXN3,343 millones, un incremento de 42% comparado con el mismo periodo del 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer semestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN3,895 millones un incremento de 59% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Junio 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, 5,532 cajeros automáticos y 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de alrededor de 4.000 oficinas en 70 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,416 mil millones al 31 de marzo de 2017. HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adjuntar archivo