

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

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	604,552,736,360	578,284,720,375
10010000			DISPONIBILIDADES	51,811,858,983	32,370,308,357
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	37,624,893	5,396,473
10100000			INVERSIONES EN VALORES	122,324,407,974	221,558,811,012
	10100100		Títulos para negociar	34,465,904,326	59,879,031,735
	10100200		Títulos disponibles para la venta	67,198,554,205	141,064,399,475
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	20,659,949,443	20,615,379,802
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	23,623,076,674	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	87,046,978,273	52,496,980,877
	10250100		Con fines de negociación	87,031,210,597	52,334,969,275
	10250200		Con fines de cobertura	15,767,676	162,011,602
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	215,686,741,177	197,768,076,425
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	215,686,741,177	197,768,076,425
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	217,610,585,370	196,525,485,618
	10500100		Créditos comerciales	146,742,034,208	134,805,339,195
		10500101	Actividad empresarial o comercial	109,511,530,182	103,721,992,099
		10500102	Entidades financieras	5,968,093,204	6,677,381,636
		10500103	Entidades gubernamentales	31,262,410,822	24,405,965,460
	10500200		Créditos de consumo	43,096,233,105	36,543,870,416
	10500300		Créditos a la vivienda	27,772,318,057	25,176,276,007
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	12,566,826,010	13,111,556,901
	10550100		Créditos vencidos comerciales	10,696,382,756	10,863,097,101
		10550101	Actividad empresarial o comercial	10,646,161,094	10,777,757,075
		10550102	Entidades financieras	53,119	34,437
		10550103	Entidades gubernamentales	50,168,543	85,305,589
	10550200		Créditos vencidos de consumo	1,331,153,354	1,644,463,862
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	539,289,900	603,995,938
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-14,490,670,203	-11,868,966,094
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	130,785,754	162,590,744
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	85,075,984,160	56,147,651,466
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	122,024,308	80,613,422
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5,485,507,943	6,361,572,187
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	163,963,165	140,693,719
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	17,154,905	844,654
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	9,990,434,961	8,241,299,315
11150000			OTROS ACTIVOS	3,036,193,190	2,949,881,724
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,259,448,253	2,949,881,724
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	776,744,937	0
20000000			P A S I V O	556,883,863,891	529,727,471,308
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	273,967,140,240	269,863,047,166
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	176,405,232,169	166,611,740,018
	20050200		Depósitos a plazo	91,449,170,182	96,939,195,340
		20050201	Del público en general	89,447,313,793	96,939,195,340
		20050202	Mercado de dinero	2,001,856,389	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	6,112,737,889	6,312,111,808
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	37,879,361,437	31,883,059,102
	20100100		De exigibilidad inmediata	10,120,736,921	9,641,427,217
	20100200		De corto plazo	24,006,853,857	20,731,270,538
	20100300		De largo plazo	3,751,770,659	1,510,361,347
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	383,572,290	494,096,799
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	25,225,588,955	89,503,195,508
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	86,595
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	18,374,985,110	17,505,721,726
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	69,856,638
	20300200		Préstamo de valores	18,374,985,110	17,435,865,088

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

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	92,196,664,586	51,749,562,701
	20350100		Con fines de negociación	90,508,299,021	50,698,914,582
	20350200		Con fines de cobertura	1,688,365,565	1,050,648,119
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	97,084,573,266	58,417,569,343
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	3,884,190	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	63,413,173	366,342,911
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	71,767,228,303	41,098,763,279
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	10,635,891,398	4,361,726,880
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14,614,156,202	12,590,736,273
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	11,028,749,474	9,602,427,826
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	743,228,533	708,704,542
30000000			CAPITAL CONTABLE	47,668,872,469	48,557,249,067
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	32,768,523,164	32,768,523,164
	30050100		Capital social	5,680,518,462	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	27,088,004,702	27,088,004,702
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	14,898,303,166	15,785,655,861
	30100100		Reservas de capital	11,272,657,248	11,187,286,067
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,538,437,365	2,770,096,723
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-336,840,024	200,418,786
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-129,441,342	-3,069,354
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	553,489,919	1,630,923,639
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,046,139	3,070,042
40000000			CUENTAS DE ORDEN	5,802,593,264,183	4,717,355,566,052
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	264,067,459,167	32,801,164,148
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	447,791,485,370	471,811,158,736
	40200100		Fideicomisos	446,938,256,059	471,156,195,175
	40200200		Mandatos	853,229,311	654,963,561
40300000			Bienes en custodia o en administración	963,592,186,333	413,798,893,889
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	43,916,372,848	17,860,814,221
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	30,777,748,164	17,505,806,772
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	40,455,584,143	47,667,583,959
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	212,631,878	309,074,290
40550000			Otras cuentas de registro	4,011,779,796,280	3,715,601,070,037

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**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 SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	21,177,692,409	21,456,454,141
50100000	Gastos por intereses	5,778,323,005	5,949,046,989
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	15,399,369,404	15,507,407,152
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,506,782,290	5,233,478,019
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,892,587,114	10,273,929,133
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	5,617,570,457	5,754,662,134
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,387,033,921	1,280,104,493
50450000	Resultado por intermediación	865,684,354	1,139,318,635
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	6,177,225,675	2,065,168,030
50600000	Gastos de administración y promoción	16,106,789,893	16,422,802,937
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	59,243,786	1,530,170,502
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	33,437,000	34,974,209
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	92,680,786	1,565,144,711
50850000	Impuestos a la utilidad causados	117,902,424	754,969,075
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	577,710,597	821,487,276
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	552,488,959	1,631,662,912
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	552,488,959	1,631,662,912
51250000	Participación no controladora	-1,000,960	739,273
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	553,489,919	1,630,923,639

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	553,489,919	1,630,923,639
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,779,498,139	8,800,977,579
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	812,946,395	946,547,140
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	329,319,496	313,126,149
	820102060000	Provisiones	3,131,478,381	2,526,847,578
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-459,808,173	-66,518,201
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-33,437,000	-34,234,936
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-1,000,960	5,115,209,849
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-31,099,224	-5,395,473
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	79,861,184,228	-67,696,700,374
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-23,623,076,674	500,126,047
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-7,159,903,321	-2,695,722,164
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	3,080,768,459	-10,137,145,568
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	15,764,022	19,024,811
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-49,096,851	78,283,873
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-50,706,671,423	-15,219,914,678
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-25,290,537,935	-17,944,645,422
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-4,142,017,953	11,373,005,455
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-35,021,387,693	54,738,178,079
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-292,934	-202,863
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-3,521,365,399	8,429,734,721
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	10,917,972,283	4,106,124,911
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	884,689,402	139,131,091
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	62,002,537,331	3,228,946,113
	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	0	-1,208,370,347
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,217,466,318	-32,295,541,788
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-232,451,109	-425,296,660
	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	1,000,001
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	23,292,961	36,806,151
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-329,392,169	-182,069,317
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	2,050,000	310,230
	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	109,105,886	-27,680,782
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-427,394,431	-596,930,377
		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	-575,989,012
	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	-575,989,012

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

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	11,123,059,945	-23,036,559,959
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	40,688,799,038	55,406,868,316
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,811,858,983	32,370,308,357

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 SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(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	11,187,286,067	2,770,096,723	488,681,219	-25,563,720	0	0	853,711,823	3,067,055	48,045,802,331
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	85,371,181	-85,371,181	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	853,711,823	0	0	0	0	-853,711,823	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	85,371,181	768,340,642	0	0	0	0	-853,711,823	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	553,489,919	-1,020,916	552,469,003
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-825,521,243	0	0	0	0	0	-825,521,243
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-103,877,622	0	0	0	0	-103,877,622
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-825,521,243	-103,877,622	0	0	553,489,919	-1,020,916	-376,929,862
Saldo al final del periodo	5,680,518,462	0	27,088,004,702	0	11,272,657,248	3,538,437,365	-336,840,024	-129,441,342	0	0	553,489,919	2,046,139	47,668,872,469

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**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
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

•La utilidad antes de impuestos para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN92 millones, un decremento de MXN1,474 millones o 94.1% en comparación con MXN1,566 millones correspondientes al mismo periodo de 2014, debido principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

•La utilidad neta para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN553 millones, un decremento de MXN1,078 millones o 66.1% en comparación con MXN1,631 millones en el mismo periodo de 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

•Los ingresos totales de la operación, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN26,673 millones, un decremento de MXN227 millones o 0.8% en comparación con MXN26,900 millones correspondientes al mismo periodo de 2014, debido principalmente a menores ingresos por intermediación, menores ingresos por comisiones y un menor margen financiero, parcialmente compensado por un incremento en otros ingresos netos de la operación.

•La estimación preventiva para riesgos crediticios para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN10,507 millones, un incremento de MXN1,561 millones o 17.4% en comparación con MXN8,946 millones correspondientes al mismo periodo de 2014.

•Los gastos de administración y de personal para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN16,107 millones, un decremento de MXN316 millones o 1.9% en comparación con MXN16,423 millones en el mismo periodo de 2014.

•La razón costo-ingreso decreció a 60.4% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, comparado con 61.1% registrado en el mismo periodo de 2014.

•La cartera de crédito neta fue de MXN215.7 mil millones al 30 de septiembre de 2015, un incremento de MXN17.9 mil millones o 9.1% en comparación con MXN197.8 mil millones al 30 de septiembre de 2014. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2015 decreció a 5.5%, comparado con 6.3% registrado al 30 de septiembre de 2014.

•Al 30 de septiembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN274.0 mil millones, un incremento de MXN4.1 mil millones o 1.5% en comparación con MXN269.9 mil millones al 30 de septiembre de 2014.

•El retorno sobre capital fue de 1.5% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, en comparación con 4.5% reportado en el mismo periodo de 2014.

•Al 30 de septiembre de 2015, el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.4%, comparado con 13.9% y 11.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2014.

•Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad neta de MXN2,338 millones, un incremento de MXN1,067 millones o 84.0% comparado con MXN1,271 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2014. La principal diferencia en los resultados reportados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) y IFRS se relaciona con las provisiones crediticias de los desarrolladores de vivienda, las cuales ya habían sido reconocidas en los estados financieros bajo IFRS (impacto de MXN868 millones, neto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**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

de impuestos en CCSCGF)

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general HSBC México ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados fueron elaborados bajo los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México.

Desde diciembre 2014, el ingreso por intereses de swaps de divisas y swaps de tasa de interés, que previamente se clasificaba en Gastos por intereses, se ha clasificado en Ingresos por intereses. Las cifras de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN718 millones.

Desde el segundo trimestre de 2015, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de forma individual en lugar de una base de cartera conjunta. Las cifras de 2014 han sido actualizados para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN3,713 millones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

La economía mexicana continuó con una moderada recuperación durante el segundo trimestre de 2015, creciendo 0.5% de manera trimestral, aunque refleja crecimientos distintos entre sectores. El aumento de la actividad económica este trimestre se atribuye a la expansión en servicios. En cambio, la producción industrial se mantuvo débil por menor actividad manufacturera derivada de una reducción de las exportaciones de Estados Unidos, combinado con los aun débiles sectores de minería y construcción.

La inflación mantuvo su trayectoria a la baja que inició a principios del año, alcanzando mínimos históricos de 2.5% anual a septiembre 2015. Banxico ha mantenido la tasa de fondeo en 3.0% desde junio de 2014, aunque ha señalado que se mantendrá atento a los movimientos de la Reserva Federal, ya que pueden representar una preocupación para la estabilidad financiera. La volatilidad global de los mercados y los débiles precios de materias primas han añadido presión a la baja a las divisas de países emergentes. Para el Peso mexicano, el efecto ha sido absorbido por un tipo de cambio que ha alcanzado máximos históricos de 17 pesos por dólar.

La utilidad antes de impuestos para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN92 millones, un decremento de MXN1,474 millones o 94.1% en comparación al mismo periodo de 2014, debido principalmente por un incremento estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

La utilidad neta para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN553 millones, un decremento de MXN1,078 millones o 66.1% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

El margen financiero fue de MXN15,400 millones, un decremento de MXN107 millones o 0.7% en comparación con el mismo periodo de 2014. La disminución se debe principalmente a menores ingresos en la cartera comercial, debido a un cambio en la mezcla de la cartera de crédito, así como menores tasas de mercado en comparación con el mismo periodo de 2014.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN10,507 millones, un incremento de MXN1,561 millones o 17.4% comparado con el mismo periodo de 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en MXN1,780 millones en el tercer trimestre de 2015.

El ingreso neto por comisiones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN4,231 millones, un decremento de MXN244 millones o 5.5% comparado con el mismo periodo de 2014. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta y menores comisiones por estructuración de créditos.

El ingreso por intermediación para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN866 millones, un decremento de MXN273 millones o 24.0% comparado con el mismo periodo de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en la valuación de operaciones de derivados y pérdidas en las operaciones de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias de valuación a mercado de transacciones de renta fija.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN6,176 millones, un incremento de MXN397 millones o 6.9% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

de un crédito comercial durante el primer trimestre de 2015.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,107 millones, un decremento de MXN316 millones o 1.9% comparados con el mismo periodo de 2014. Este decremento se debe principalmente a una reducción en los rubros de sueldos y salarios y gastos por depreciación.

La razón costo-ingreso decreció a 60.4% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, comparado con 61.1% para el mismo periodo de 2014.

El saldo neto de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2015, fue de MXN215.7 mil millones, un incremento de MXN17.9 mil millones o 9.1% en comparación al 30 de septiembre de 2014. La cartera vigente de créditos comerciales y de entidades gubernamentales aumentó 9.9%, mientras que la cartera vigente de créditos al consumo y a la vivienda se incrementaron 17.9% y 10.3%, respectivamente, en comparación con el saldo al 30 de septiembre de 2014.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de la cartera vencida decreció 4.2% a MXN12.6 mil millones comparado con el saldo al 30 de septiembre de 2014, debido principalmente a una disminución en la cartera vencida de consumo. Esta reducción es resultado de una mejor estrategia de originación de nuevos créditos. El índice de morosidad decreció a 5.5% comparado con 6.3% al 30 de septiembre de 2014. El índice de morosidad de las carteras de crédito a la vivienda y consumo se redujo a 2.6% comparado con 3.5% al 30 de septiembre de 2014.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN14.5 mil millones, un incremento de MXN2.6 mil millones o 22.1% en comparación al 30 de septiembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 115.3% al 30 de septiembre de 2015 comparado con 90.5% al 30 de septiembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN274.0 mil millones, un incremento de MXN4.1 mil millones o 1.5% comparado con el saldo al 30 de septiembre de 2014. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron en 5.9% debido a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y comercial, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 5.7%, debido a estrategias de precios.

Al 30 de septiembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.4%, comparado con 13.9% y 11.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2014.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

HSBC México ofrece un rango amplio de productos de acuerdo con las necesidades del cliente. La cartera del segmento PYME fue migrada exitosamente de Banca Empresarial, para ser gestionada por la Banca de Consumo, y varios productos competitivos han sido lanzados para el beneficio del cliente.

La atracción de clientes ha mejorado, mostrando una tendencia positiva en los tres perfiles de cliente: Premier, Advance y Retail, creciendo 11% en comparación con el mismo periodo de 2014. Los depósitos de clientes del segmento de RBWM al 30 de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

septiembre de 2015 se incrementaron 5.2% comparado con el 30 de Septiembre de 2014, mostrando una continua confianza del cliente.

Al 30 de septiembre de 2015, los saldos promedios de la cartera de crédito al consumo aumentaron 4.9% en comparación con el mismo periodo del 2014, debido principalmente a:

- Un incremento de 5.5% en los saldos promedios en préstamos de nómina y personal comparado con el mismo periodo de 2014, ofreciendo una de las tasas de interés más atractivas en el mercado.
- Un incremento de 3.7% en los saldos promedio de tarjeta de crédito comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a estrategias como son transferencias de saldos, plan de pagos fijos, disposición de efectivo, mayores líneas de crédito y mejorando las tasas de activación y uso de las tarjetas de crédito.
- Un incremento de 7.5% en el saldo promedio de la cartera de crédito a la vivienda comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente al reforzamiento en los canales de venta y a campañas con una de las ofertas de tasa más atractivas del mercado.

Varias campañas fueron lanzadas durante el año: 'Ahora es Cuando', 'Campaña de Verano' y 'Regreso a Clases'. Estas campañas ofrecieron a los clientes el adecuado conjunto de productos con los precios apropiados para permitir el crecimiento de las ventas con resultados positivos ajustados por riesgos para el Banco.

Banca Empresarial (CMB - Commercial Banking)

Los resultados de CMB para el tercer trimestre de 2015 fueron impactados por estimaciones preventivas para riesgos crediticios, principalmente relacionadas con desarrolladores de vivienda. El incremento en la cartera de crédito para los sectores de construcción, sector público, y empresas medianas, fue parcialmente compensado por menores volúmenes en la cartera de crédito para corporativos y PYMEs. Adicionalmente, un menor volumen de depósitos del segmento de Estados y Municipios fue parcialmente compensado por un mayor volumen en los depósitos de Gobierno Federal.

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

- El crecimiento en el corredor del TLCAN es una prioridad estratégica y ha sido identificado como uno de los 20 corredores de importancia estratégica para el Grupo HSBC.
 - Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional, con presencia en ubicaciones claves dentro del país. Lo anterior se enfoca en la oportunidad estratégica que representa el TLCAN.
 - Un continuo progreso en la colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), la cual ha logrado una mayor coordinación en transacciones de tipo de cambio a través de nuestras diferentes plataformas (Plataforma NetFX y transacciones vía telefónica). Adicionalmente, la comunicación con la Banca Privada (GPB) continúa fortaleciéndose, particularmente en el segmento de PYMEs.
 - El apoyo a las PYMEs internacionales continúa a través del programa de financiamiento "Fondo México Global" y el programa de financiamiento de NAFIN "Impulso Energético".
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Actualmente, ambos programas han sido completamente aprobados.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El negocio de Banca Global mantiene el crecimiento de su cartera promedio de crédito, principalmente en el sector corporativo, la cual se incrementó MXN10.6 mil millones o 19.2% en comparación con mismo periodo de 2014. Como resultado del crecimiento en la cartera de crédito, las comisiones referentes a los servicios de estructuración financiera se incrementaron MXN4.3 millones o 15.7% en comparación con el mismo periodo del 2014.

Los depósitos promedio de Banca Global se incrementaron MXN9.6 mil millones o 49.8% en comparación con el mismo periodo del 2014. Este incremento generó un mayor margen financiero de MXN34.7 millones o 15.1%, en comparación con el mismo periodo del 2014. Adicionalmente, las comisiones por servicios de comercio internacional se incrementaron MXN16.4 millones u 11.9% comparado con el mismo periodo de 2014.

Los ingresos de HSBC eCommerce se incrementaron 10.2% en comparación con el mismo periodo de 2014. En FX eCommerce, HSBC México participa exitosamente en tres distintos portales (MultiBank Portals), brindando un precio competitivo mediante el portal bancario para empresas llamado HSBCnet.

Durante 2015, HSBC mejoró su participación en el mercado de deuda local. Las comisiones relacionadas con el crecimiento de este negocio se incrementaron 40.3% en comparación con el mismo periodo de 2014.

Los ingresos por colaboración continúan creciendo, debido principalmente a una fuerte relación entre Banca Global y de Mercados y Banca Empresarial reflejando resultados positivos en los ingresos de transacciones de tipo de cambio spot y forward, los cuales aumentaron 31%. Las transacciones de opciones de tipo de cambio y los derivados de tasas de interés se incrementaron 182% y 93% respectivamente, comparados con el mismo periodo de 2014.

Premios

En julio de 2015, HSBC México ganó el reconocimiento a mejor Banco de Inversión otorgado por Euromoney debido a su buen desempeño en los mercado de capitales y renta fija, así como su posición fuerte en negocios de M&A.

En octubre de 2015, HSBC México fue reconocido por Euromoney como el mejor banco de Cash Management en México por cuarto año consecutivo.

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.
 3. Posicionamiento propio y actividad de "formador de mercado" para tomar posiciones direccionales y de valor relativo.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

La frecuencia con que el Banco ha pagado dividendos en los últimos 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 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2015 no se ha hecho pago de dividendos.

Control Interno

La Administración es responsable del control interno en HSBC y de revisar su efectividad. Se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición no autorizada de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera confiable, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procesos se han diseñado para administrar el riesgo de error y proveer una seguridad razonable de que la institución opera de una manera prudente y sana.

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

Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.

El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera y del desarrollo del negocio. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.

Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos (RMC), se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos.

Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.

La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.

La función de Auditoría Interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de Auditoría Interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.

La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de Auditoría Interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a Auditoría Interna. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.

El Comité de Auditoría revisa la efectividad del sistema de control interno e informa periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno, 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 Auditoría, recibe periódicamente la confirmación de que la Administración ha tomado o está tomando las medidas necesarias para remediar cualquier falla o debilidad detectada a través de la operación del marco de control de HSBC.

Políticas Contables

Los presentes 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, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera. Los estados financieros de las subsidiarias han sido preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, excepto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios para instituciones de seguros y fianzas en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

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

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I.El CINIF ha emitido las NIF y mejoras a las NIF que se mencionan a continuación:

NIF C - 3 "Cuentas por cobrar"

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar". Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C - 9 "Provisiones, contingencias y compromisos"

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 "Provisiones, contingentes y compromisos",

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

la NIF C-3 "Cuentas por cobrar" y la NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar"- Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 "Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital", tema que no estaba incluido en la normativa existente.

NIF C - 19 "Instrumentos financieros por pagar"

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 "Provisiones, contingentes y compromisos", la NIF C-3 "Cuentas por cobrar" y la NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar"- Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 "Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital", tema que no estaba incluido en la normativa existente.

NIF C - 20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar"

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la NIF C-3 "Cuentas por cobrar", y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
 - El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
 - No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
 - No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e
-

interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF D - 3 "Beneficios a los empleados"

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran los siguientes:

- Beneficios directos -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- Beneficios por terminación -Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- Beneficios post-empleo -Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- Remediones -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediones en Otro Resultado Integral "ORI", exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- Techo de los activos del plan (AP) - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- Tasa de descuento- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- Tasa de rendimiento esperada de los activos del Plan - Este concepto ya no es aplicable debido a que la tasa de rendimiento esperada para los activos del Plan será la misma que se determinó como tasa de descuento.
- Beneficios por terminación - Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2015", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"- Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos"- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

II.Modificaciones al anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El 19 de mayo de 2014 la CNBV publicó en el DOF modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones. Las modificaciones a los criterios contables se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito y la normativa contable internacional.

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

Agrega o modifica conceptos para hacerlos consistentes con las disposiciones contables locales e internacionales, sin que impliquen cambios a los criterios contables actuales.

Se modifica la presentación de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, clasificándolos como Otras cuentas por cobrar a partir de la entrada en vigor de las nuevas disposiciones. Actualmente se reconocen como parte de la cartera de crédito. En adición se establece que dichos sobregiros serán considerados adeudos vencidos y obligatoriamente deberá crearse una estimación por incobrabilidad o difícil cobro por el importe total del sobregiro al momento de su reconocimiento.

Se requiere mayor detalle en la revelación de la cartera de crédito en los estados financieros y reportes regulatorios relacionados.

La fecha original de entrada en vigor establecida por la CNBV fue el mes de julio del año 2014, sin embargo esta fecha ha sido prorrogada en varias ocasiones. La última ampliación publicada establece que los cambios entrarán en vigor en el mes de enero 2016.

Aunado a lo anterior, el día 1° de julio 2015, la CNBV dio a conocer una nueva versión del anexo 33 de las Disposiciones. Estos cambios entrarán en vigor en la misma fecha indicada en el párrafo anterior, sin embargo a la fecha no ha sido publicado en el DOF.

Esta versión incluye, además de los cambios publicados en el DOF el 19 de mayo de 2014, aclaraciones contables sobre el reconocimiento y valuación de créditos de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, además de precisiones en la definición de créditos reestructurados y renovados, y las características que deben cumplir para ser reconocidos en el rubro de cartera vigente o vencida.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado financiero al tercer trimestre de 2015 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN2,604 millones, un incremento de MXN1,375 millones o 112.0% comparado con MXN1,228 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2014.

La menor utilidad neta antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 988 sucursales, 5,678 cajeros automáticos y aproximadamente 16,300 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,100 oficinas en 72 países y territorios en Europa, Asia, Europa, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,572 mil millones al 30 de junio de 2015, 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: **03** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final
