



**Reporte de Análisis sobre los Resultados de  
Operación y Situación Financiera del  
Grupo Financiero HSBC**

**(Cuarto Trimestre de 2012)**

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicadas el 31 de enero de 2011 en el Diario Oficial de la Federación.

**Fecha de elaboración: 27 de Febrero de 2013**

## INDICE

<b>I. OBJETIVO DEL ANÁLISIS</b>	<b>3</b>
<b>II. ENTORNO MACROECONOMICO</b>	<b>3</b>
<b>III. CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL</b>	<b>3</b>
1. ACTIVO	3
2. PASIVO	4
3. CAPITAL CONTABLE	4
<b>IV. CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>5</b>
1. INGRESOS POR INTERESES	5
2. GASTOS POR INTERESES	5
3. MARGEN FINANCIERO	5
4. COMISIONES Y TARIFAS	5
5. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	5
6. OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	6
7. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	6
8. IMPUESTOS	6
9. RESULTADO NETO	7
<b>V. PRINCIPALES INDICADORES: ANALISIS DE SITUACION FINANCIERA</b>	<b>8</b>
1. RAZÓN DE LIQUIDEZ	8
2. RETORNO SOBRE EL CAPITAL (ROE) Y RETORNO SOBRE ACTIVOS (ROA)	10
3. INDICE DE MOROSIDAD	11
4. INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	12
5. INDICE DE CAPITALIZACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO	12
6. RAZÓN DE EFICIENCIA OPERATIVA Y RAZÓN DE MARGEN FINANCIERO	13
<b>VI. CONTROL INTERNO</b>	<b>14</b>
<b>VII. POLITICA DE DIVIDENDOS</b>	<b>15</b>
<b>VIII. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>16</b>
<b>IX. CONSEJO DE ADMINISTRACION Y DIRECTIVOS RELEVANTES DE GRUPO FINANCIERO HSBC Y HSBC MEXICO (BANCO)</b>	<b>17</b>
DIRECTIVOS RELEVANTES	20
<b>X. DECLARATORIA SOBRE LA PREPARACIÓN DEL REPORTE DE ANÁLISIS</b>	<b>21</b>

## **I. OBJETIVO DEL ANÁLISIS**

Proporcionar una serie de diagnósticos cuantitativos y cualitativos acerca de los resultados de operación, así como sobre la situación financiera del Grupo Financiero HSBC, con la finalidad de mejorar la comprensión de los principales cambios en la evolución de los indicadores financieros. Las cifras que integran este reporte hacen referencia a millones de pesos excepto cuando se especifique.

## **II. ENTORNO MACROECONOMICO**

El crecimiento se mantuvo firme en México en 2012, en particular, por las favorables exportaciones industriales a los EE.UU. El aumento de la competitividad ayudó a las exportaciones mexicanas a ganar una mayor participación en las importaciones totales de Estados Unidos. En el plano interno, la demanda se quedó prácticamente sin cambios, alentados por las reformas laborales aprobadas por la nueva administración. A pesar de las cifras de crecimiento, la inflación terminó en 2012 ligeramente por debajo del 4% y convergiendo a la meta de inflación del 3% buscada por el Banco de México.

## **III. CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL**

### **1. ACTIVO**

El total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2012 suman MXN504,050, en comparación a MXN503,509 a diciembre del 2011, lo que representa un incremento de 0.1 por ciento. Este incremento es resultado de un aumento de la cartera de crédito y un incremento en efectivo y depósitos en bancos.

Al cierre de Diciembre de 2012 la cuenta de disponibilidades y cuentas de margen registran un incremento de MXN4,648 equivalente a un aumento de 9.1 por ciento respecto al año anterior derivado de un mayor saldo en caja y en disponibilidades restringidas.

La cuenta de inversiones en valores registra un decremento de MXN20,135 equivalente a una disminución de 11.4 por ciento respecto al año anterior derivado de menores saldos en títulos para negociar y títulos disponibles para la venta.

La cartera de crédito vigente se incrementó en 2012 un 6.8 por ciento, para registrar un saldo de MXN194,966 al cierre de Diciembre de 2012. Dentro de los componentes de la cartera vigente los créditos comerciales crecieron un 8.1 por ciento respecto al 2011 impulsado principalmente por créditos comerciales y PYMES. El crédito a entidades financieras fue MXN4,823, con un decremento de 41.7 por ciento respecto al 2011. En lo que respecta al crédito a entidades gubernamentales al cierre de 2012 la cartera aumentó un 8.5 por ciento respecto a 2011, como resultado de mayores créditos a estados y municipios.

La cartera de crédito al consumo se incrementó un 14.6 por ciento respecto al año anterior como resultado del comportamiento mostrado por el crédito a nómina y préstamos personales. La cartera de tarjetas de crédito aumentó 8.0 por ciento, mientras que los préstamos automotrices se redujeron un 7.4 por ciento con respecto al cierre de 2011.

En lo que respecta a la cartera hipotecaria, se registró un aumento de 6.8 por ciento respecto al cierre de 2011. A lo largo del año 2012, se ha mejorado la colocación de créditos hipotecarios, principalmente en la fuerza de ventas de sucursales.

La cartera de crédito del Grupo se encuentra diversificada por segmento y las operaciones con exposición individual más significativas se han celebrado con instituciones mexicanas de gran tamaño, así como con instituciones gubernamentales.

La cartera vigente comercial representa un 56 por ciento respecto al total de la cartera vigente, la cartera al consumo representa un 17 por ciento, vivienda 10 por ciento; Gobierno 14 por ciento y finalmente Entidades Financieras un 3 por ciento respecto al total de la cartera vigente.

La cartera vencida del Grupo al cierre de Diciembre de 2012 se ubicó en MXN4,013 con una reducción de 21.0 por ciento. La reducción en cartera vencida es principalmente resultado de menores créditos hipotecarios, incluyendo un decremento de MXN800 relacionado con el cambio en la política de castigos en abril de 2012. La cartera vencida de consumo creció 5.5% como resultado del crecimiento en volumen del portafolio durante el año. Por su parte, el saldo de estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre de 2012 disminuyó 13.9 por ciento respecto al año anterior.

En lo que se refiere a la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo, el saldo disminuyó en MXN872, equivalentes a 10.8 por ciento respecto al año anterior, derivado de menores activos en las cuentas de inmuebles y equipo de oficina.

## **2. PASIVO**

En lo que respecta a las obligaciones del Grupo, los pasivos totales fueron de MXN453,561 al 31 de diciembre de 2012, en comparación a MXN457,330 a diciembre del 2011, lo que representa un decremento de 0.8 por ciento.

La captación tradicional del grupo disminuyó 0.7 por ciento resultado de menores depósitos a plazo. Los depósitos a la vista aumentaron un 8.5% como resultado de los esfuerzos de ventas y promociones dirigidas. Los depósitos a plazo disminuyeron un 13.8% resultado del traslado de clientes hacia productos más rentable dentro de nuestra gama de productos, resultando en una reducción del costo de fondeo del banco.

## **3. CAPITAL CONTABLE**

El capital contable del Grupo fue de MXN50,489 al cierre de 2012, lo que representa un aumento de 9.3 por ciento con respecto al año anterior, lo que se explica principalmente por el resultado neto alcanzado en el año. El capital contable del Banco al 31 de diciembre de 2012 es de MXN42,787, con un incremento de 8.3 por ciento respecto al año anterior derivado del mayor resultado neto. El índice de capitalización del Banco se ubica en 14.5 por ciento al 31 de diciembre de 2012, por encima de los requerimientos de las autoridades.

#### **IV. CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

##### **1. INGRESOS POR INTERESES**

Los ingresos por intereses durante 2012 fueron de MXN32,131 en comparación con los MXN30,492 en 2011, lo que representa un incremento de MXN1,639 equivalente a 5.4 por ciento. Lo anterior es resultado de mayores ingresos cartera de crédito, así como mayores intereses y premios en operación de reportos.

##### **2. GASTOS POR INTERESES**

Los gastos por intereses durante 2012 fueron de MXN11,097, mientras que en el 2011 fueron de MXN10,172, lo que representa un incremento de 9.1 por ciento.

El incremento en gastos por intereses en 2012 se explica por el mayor saldo en depósitos a la vista. Los intereses y premios en reportos también se incrementaron durante 2012 en comparación al 2011.

##### **3. MARGEN FINANCIERO**

El margen financiero en el 2012 ascendió a MXN22,134, en comparación a MNX21,206 en 2011, un incremento de 4.4 por ciento. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos comerciales, nómina, personales e hipotecarios, así como mayores saldos promedio en los depósitos; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en tarjetas de crédito, préstamos de nómina y créditos PYME.

##### **4. COMISIONES Y TARIFAS**

Las comisiones y tarifas cobradas del Grupo en el 2012, muestran un incremento de 5.7 por ciento respecto al nivel observado en 2011, mientras que las comisiones y tarifas pagadas registran incremento de 5.1 por ciento respecto al 2011.

El monto de comisiones netas al cierre del 2012 fue de MXN6,344, lo que significó un incremento de 5.9 por ciento respecto al 2011, resultado de mayores comisiones por mercados de capital y deuda, comercio internacional, comisiones por nómina y transacciones de tarjetas.

##### **5. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

El ingreso por intermediación fue de MXN2,954, una disminución de MXN309 o 9.5% comparado con el 2011. El decremento fue impactado por la ganancia de la venta de una de nuestras inversiones en acciones por MXN279 millones en el primer trimestre de 2011.

Millones de pesos

	<u>31-dic-11</u>	<u>31-dic-12</u>
<b>Valuación</b>	731	<b>2,101</b>
Inversiones en valores	- 44	<b>617</b>
Operaciones de reporto	-	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	712	<b>1,267</b>
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de títulos y derivados	-	<b>- 14</b>
Divisas y metales	63	<b>231</b>
<b>Compra / venta</b>	<u>2,532</u>	<b>854</b>
Inversiones en valores	1,373	<b>1,106</b>
Instrumentos financieros derivados y reportos	399	<b>- 385</b>
Divisas y metales	760	<b>133</b>
<b>Total</b>	<u>3,263</u>	<b>2,955</b>

## 6. OTROS INGRESOS DE LA OPERACION

Otros ingresos netos de la operación fueron MXN2,978, una disminución de 34.3% en comparación con el 2011. Esta disminución se vio impactada por ingresos no recurrentes registrados en 2011 como resultado de la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales y la ganancia de la venta de HSBC Afore.

## 7. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN22,005, un decremento de MXN3,465 millones o 13.6% comparados con el 2011. Esta reducción se debe principalmente por el efecto de las iniciativas de reducción de costos implementadas en el 2011 tanto regionales como locales, tales como la reorganización de las estructuras regionales y otros programas de racionalización, así como el castigo de ciertos activos intangibles.

## 8. IMPUESTOS

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas se encuentran obligadas a pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En el caso de que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

Conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1º de enero de 2010, la tasa de ISR por los ejercicios fiscales del 2011 y 2012 es del 30%, para 2013 será del 30%, en 2014 del 29% y del 2015 en adelante del 28%. La tasa vigente del IETU para 2011 y 2012 es del 17.5%.

Los impuestos causados en el 2012 fueron MXN1,998, monto menor en 11.8 por ciento al importe del 2011.

Con base en proyecciones financieras elaboradas por la Administración del Grupo Financiero, se estima que no causará IETU en los próximos ejercicios, por lo que el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue determinado con base al ISR.

Es importante señalar que no se tienen liquidaciones fiscales en firme cuyo importe sea relevante.

## **9. RESULTADO NETO**

Para el año 2012, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta de MXN6,016, lo que representa un incremento de MXN3,506 equivalentes a 139.7 por ciento con respecto a la utilidad de 2011.

HSBC México S.A. de C.V. (el Banco) principal subsidiaria del Banco registra una utilidad neta anual de MXN3,997, lo que representa un incremento de 458.2 por ciento con respecto al resultado de 2011.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC contribuyó positivamente para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Al cierre del año 2012 HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN2,324 millones, 11.4% mayor comparado con el mismo periodo de 2011.

Para el año 2011, el Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta de MXN2,510, lo que representa un incremento de MXN464 equivalentes a 18.5 por ciento con respecto a la utilidad de 2010.

## V. PRINCIPALES INDICADORES: ANALISIS DE SITUACION FINANCIERA

Indicador Financiero Grupo Financiero HSBC	2010	2011	2012
1. Liquidez	110.7%	104.8%	95.0%
2. ROE	4.4%	5.2%	12.4%
3. ROA	0.5%	0.5%	1.2%
4. Índice de Morosidad	3.1%	2.7%	2.0%
5. Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	174.0%	214.5%	233.8%
6. Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito	24.3%	22.1%	22.4%
7. Índice de Capitalización por Riesgos de Crédito, Mercado y Operacional	14.5%	15.3%	14.5%
8. Eficiencia Operativa	5.5%	5.4%	4.4%
9. MIN	5.6%	5.0%	4.9%

**Fuente: Informes Trimestrales 4T12, 4T11**

- 1) Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos
- 2) ROE = Utilidad neta del año / Capital contable promedio
- 3) ROA = Utilidad neta del año / Activo total promedio.
- 4) Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del año / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del año
- 5) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del año / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del año
- 6) Índice de Capitalización por riesgo de crédito = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.
- 7) Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.
- 8) Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del año / Activo total promedio.
- 9) MIN = Margen financiero del año / Activos productivos promedio.

### Definición de términos

Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta

Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

Activos productivos = Disponibilidades + Inversiones en valores + Operaciones con valores y derivados + Cartera de crédito vigente.

Los datos promedio utilizados corresponden al promedio del saldo del año correspondiente

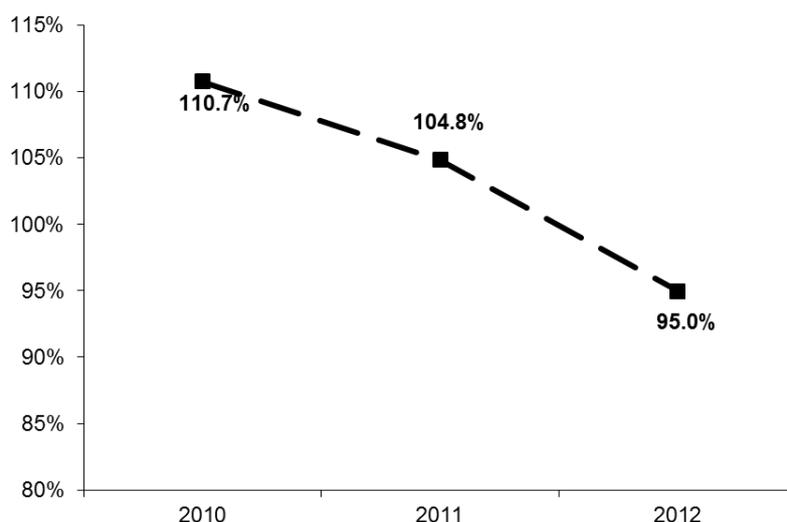
## 1. RAZÓN DE LIQUIDEZ

El indicador de liquidez mantiene una tendencia por arriba del 90 por ciento en los últimos tres años, pasando de un cociente de 110.7% en 2010, 104.8% en 2011 y 95% en 2012. En el 2012, el aumento de disponibilidades y la disminución de préstamos bancarios fue contrarrestado por el aumento en los pasivos líquidos por parte de los depósitos de exigibilidad inmediata y menores activos líquidos en títulos disponibles para la venta y títulos para negociar, situación que se tradujo en una disminución en la razón de liquidez al cierre del año.

La estructura del balance del Grupo continua siendo liquida. El efectivo e inversiones en valores representan el 42.2 por ciento del total de activos al cierre de 2012.

La principal fuente de fondeo del Grupo Financiero HSBC son los depósitos que recibe de sus clientes, es decir el fondeo lo realiza HSBC México a través de la captación de recursos del público en general, en el entendido que es una Institución de Banca Múltiple autorizada a realizar actividades de captación por la SHCP. En adición, el Grupo Financiero HSBC cuenta con diversas fuentes de recursos como lo son las emisiones de certificados bursátiles, obligaciones subordinadas y bursatilizaciones de cartera. Además tiene la capacidad de endeudamiento externo mediante préstamos interbancarios, subastas del Banco de México y programas especiales.

### Razón de Liquidez Grupo Financiero HSBC



### Captación

La captación tradicional de recursos del Grupo disminuyó 0.7 por ciento al cierre de 2012 respecto al año anterior y aumentó 17.4 por ciento al cierre de 2011 respecto al 31 de diciembre de 2010.

El saldo de depósitos a la vista al cierre de 2012 registran un incremento de 8.5 por ciento respecto al año anterior, resultado de mayores cuentas de nómina, premier y advance, impulsado por estrategias de venta y promociones dirigidos a incrementar los volúmenes en los depósitos a la vista.

Los depósitos a plazo del público decrecieron 13.8 por ciento comparado con el 31 de diciembre de 2011, principalmente como resultado del traslado de clientes hacia productos más rentable dentro de nuestra gama de productos, resultando en una reducción del costo de fondeo del banco.

Para HSBC México el costo promedio de captación tradicional para el 2012 fue de 1.30 por ciento en moneda nacional en los depósitos de exigibilidad inmediata y de 3.91 por ciento en los depósitos a plazo. En moneda extranjera el costo de captación fue de 0.05 por ciento en depósitos de exigibilidad inmediata y de 0.11 por ciento en depósitos a plazo.

## Deuda a largo plazo

HSBC actualmente cuenta con tres emisiones de deuda a largo plazo de obligaciones subordinadas no convertibles.

Dicha emisiones se encuentran registradas en la Bolsa Mexicana de Valores. Estos instrumentos pagan intereses mensualmente a una tasa equivalente al promedio de la TIIE 28 días más 60 puntos base, TIIE 28 días más 200 puntos base y Libor más 350 puntos base del mes inmediato anterior respectivamente, tal como muestra la siguiente tabla.

### Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	7	2,207	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	3	1,821	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,273	MXN	6	2,279	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) <sup>1</sup>	26-JUN-2009	3,886	USD	3	3,889	28-JUN-2019
		<b>10,177</b>		<b>19</b>	<b>10,196</b>	

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

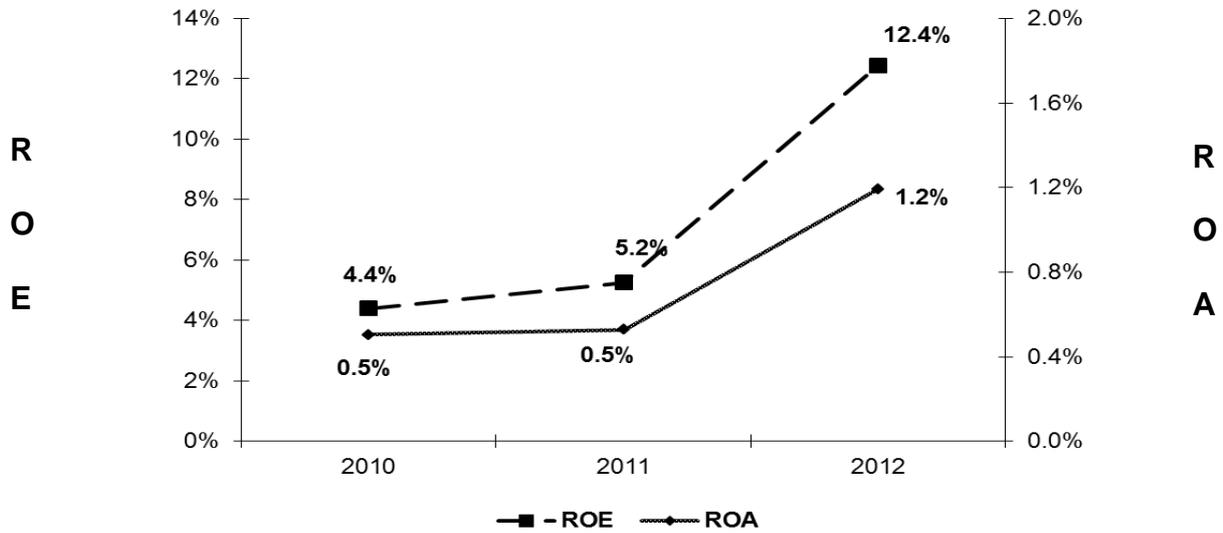
### Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	24	4,244	27-ABR-2016
		4,220		24	4,244	

## 2. RETORNO SOBRE EL CAPITAL (ROE) Y RETORNO SOBRE ACTIVOS (ROA)

El ROE promedio para el periodo comprendido entre el 2010 y 2012 fue de 7.4%. El ROA promedio en el periodo de análisis fue de 0.7%. Tanto ROE y ROA se ha mejorado año con año resultado de una reactivación crediticia, un mejor perfil crediticio basado en la cautelosa suscripción de créditos y menores gastos administrativos. Por su parte, subsidiarias no bancarias del Grupo continúan mostrando un sólido crecimiento, fortaleciendo la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC.

### Retorno sobre el Capital y Retorno sobre Activos Grupo Financiero HSBC

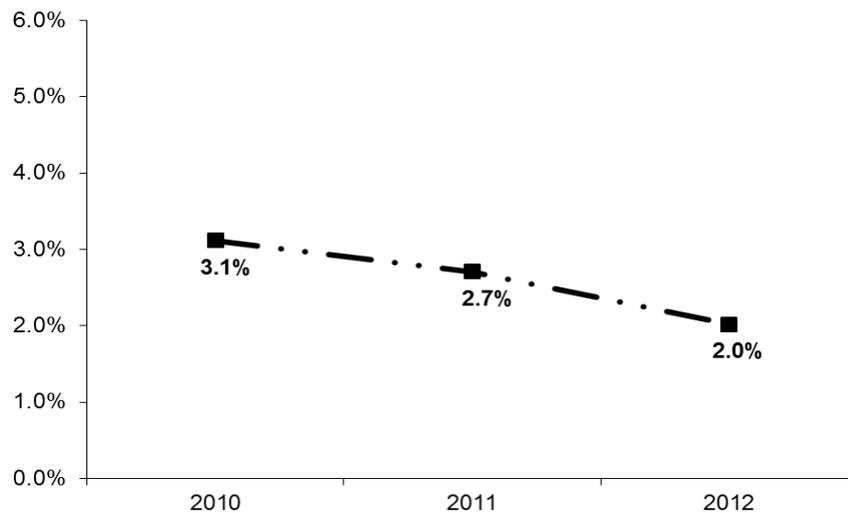


### 3. INDICE DE MOROSIDAD

El índice de morosidad al cierre de 2012 registra una reducción de 0.7 puntos porcentuales en comparación con 2011 y de 0.4 puntos porcentuales en 2011 respecto a 2010.

El índice de morosidad al cierre de 2012 es resultado de las acciones implementadas para la mejora en la calidad de sus activos, así como el cambio en la política de aprovisionamiento para la cartera hipotecaria en abril de 2012.

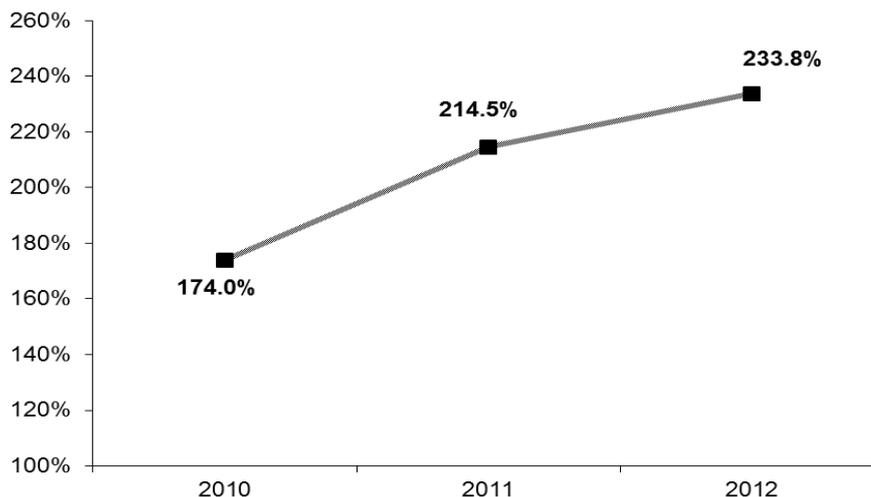
### Índice de Morosidad Grupo Financiero HSBC



#### 4. INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

El comportamiento del índice de cobertura de cartera de crédito vencida ha mantenido una tendencia positiva a lo largo de los tres últimos años manteniéndose muy por encima del 100 por ciento.

##### Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Grupo Financiero HSBC

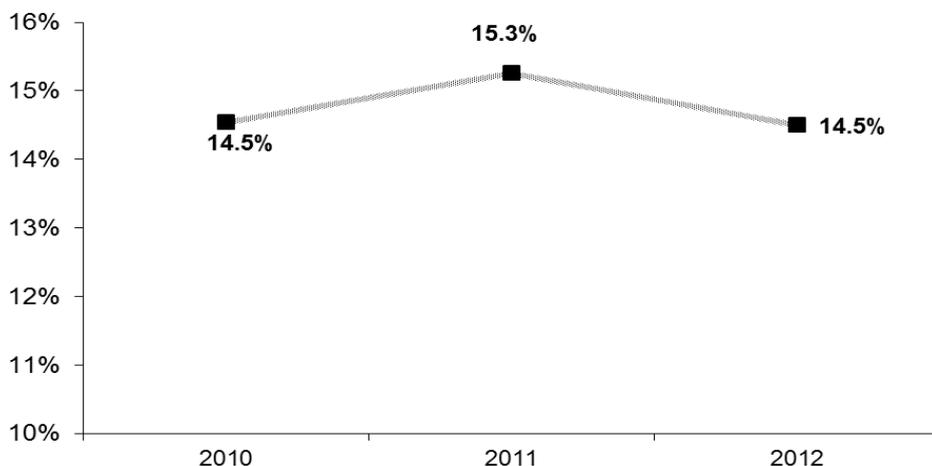


#### 5. INDICE DE CAPITALIZACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO

En promedio, el índice de capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional se ubica en un 14.8% para el periodo de 2010 a 2012.

El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013 el banco emitió US\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands.

##### Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional HSBC México (Banco)

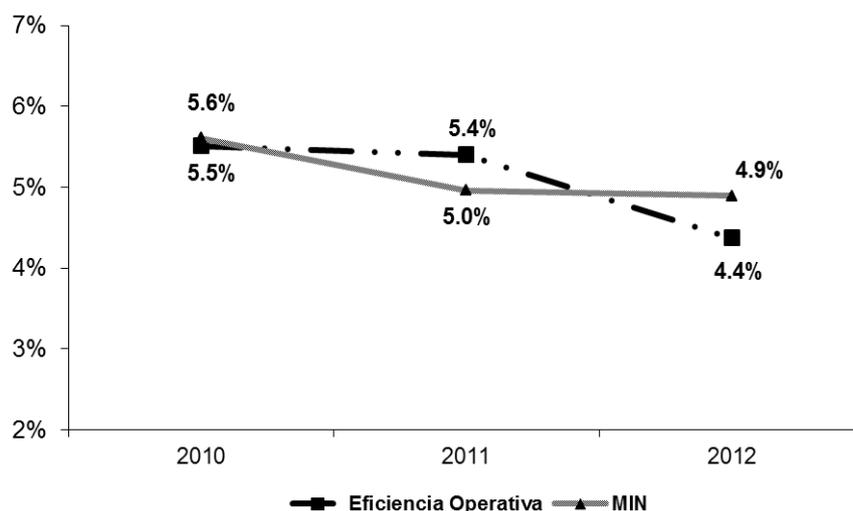


## 6. RAZÓN DE EFICIENCIA OPERATIVA Y RAZÓN DE MARGEN FINANCIERO

En el 2012 la razón de eficiencia operativa, definida como el cociente de gastos de administración entre el activo total promedio, se mantiene en niveles menores al 6 por ciento con un decremento de 1.0 puntos porcentuales respecto al 2011 en línea con las iniciativas de reducción de costos implementadas en el 2011 tanto regionales como locales, tales como la reorganización de las estructuras regionales y otros programas de racionalización.

En el 2012 se observa una razón de margen financiero entre activos productivos de 4.9% en niveles similares al año pasado, explicado por mayores saldos promedio en la cartera de crédito, mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en tarjetas de crédito, préstamos de nómina y créditos PYME. El índice promedio en el periodo 2010-2012 fue de 5.2 por ciento.

### Razón de Eficiencia Operativa y Razón de Margen Financiero Grupo Financiero HSBC



## VI. CONTROL INTERNO

La Administración es responsable del control interno en HSBC y de revisar su efectividad. Se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición no autorizada de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera confiable, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procesos se han diseñado para administrar, más que para eliminar, el riesgo de error y sólo pueden proveer una seguridad razonable en contra de desviaciones materiales, errores, pérdidas o fraude.

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

- Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.
- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.

- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.
- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

El Comité de Auditoría revisa la efectividad del sistema de control interno e informa periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno comparadas contra puntos de referencia de HSBC, abarcando los controles internos tanto financieros como no financieros; confirmaciones trimestrales de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de auditoría interna; informes de auditoría externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes regulatorios.

La Administración, a través de Comité de Auditoría, lleva a cabo una revisión anual de la efectividad del sistema de control interno de HSBC abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento así como el sistema de administración de riesgos. El Comité de Auditoría, recibe periódicamente la confirmación de que la Administración ha tomado o está tomando las medidas necesarias para remediar cualquier falla o debilidad detectada a través de la operación del marco de control de HSBC.

## **VII. POLÍTICA DE DIVIDENDOS**

Grupo HSBC (incluido HSBC México) no tiene una política fija respecto al pago de dividendos. La necesidad 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.

## VIII. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

En el curso normal de sus operaciones, Grupo Financiero HSBC lleva a cabo transacciones con partes relacionadas e integrantes del mismo grupo. De acuerdo con las políticas del Grupo, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de diciembre de 2012, se muestran a continuación:

### Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
<b>Balance</b>								
Disponibilidades – activo	-	503	-	2	15	4	24	548
Captación - pasivo	(548)	-	-	-	-	-	-	(548)
Reportos (Deudores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos (Acreedores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	203	74	9	17	-	53	-	356
Acreedores diversos	(144)	(22)	(67)	(1)	-	(120)	(1)	(355)
Activos Larga Duración Disponible para Venta	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	74	-	-	74
<b>Total</b>	<b>(489)</b>	<b>555</b>	<b>(58)</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>(64)</b>	<b>23</b>	<b>-</b>
<b>Resultados</b>								
Comisiones pagadas	(20)	-	(458)	-	-	(12)	-	(490)
Comisiones cobradas	437	55	18	-	-	-	-	510
Operaciones								
Discontinuas	-	-	-	-	(150)	-	-	(150)
Ingresos por intereses	-	24	-	-	-	-	-	24
Gastos por intereses	(24)	-	-	-	-	-	-	(24)
Reportos a cargo	(176)	-	-	-	-	-	-	(176)
Reportos a favor	-	176	-	-	-	-	-	176
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	208	4	212
Gastos de admón. y promoción	(280)	-	-	(6)	-	-	-	(286)
Servicios administrativos	(270)	(55)	(80)	(2)	(2)	(425)	(5)	(839)
Participación en el resultado de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Productos	686	-	-	283	74	-	-	1,043
<b>Total</b>	<b>353</b>	<b>200</b>	<b>(520)</b>	<b>275</b>	<b>72</b>	<b>(379)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>

**IX. CONSEJO DE ADMINISTRACION Y DIRECTIVOS RELEVANTES DE GRUPO FINANCIERO HSBC Y HSBC MEXICO (BANCO)**

**PROPIETARIOS**

Don Luis Javier Peña Kegel (Presidente)  
Don Antonio M. Losada  
Don Luis Berrondo Avalos

**INDEPENDIENTES**

Don José Carral Escalante  
Don Jorge Camil Garza  
Don César Verdes Sánchez  
Don José Luis Rion Santiesteban  
Don Alejandro Ramírez Magaña  
Don Eustaquio Tomás de Nicolás Gutiérrez  
Don Dionisio Garza Medina  
Don Federico Reyes Heroles González Garza  
Doña Louise Koopman Goeser  
Don José Vicente Corta Fernández

El Consejo de Administración del Banco no cuenta con Consejeros Suplentes.

La única compensación otorgada a los Consejeros Independientes de Grupo Financiero HSBC y HSBC México (Banco), es de USD\$20 mil anuales por su asistencia a las juntas de Consejo de Administración en cumplimiento de los acuerdos de la correspondiente Asamblea General Extraordinaria de Accionistas. Los consejeros que son ejecutivos del Grupo no reciben remuneración alguna por su participación en el Consejo de Administración.

**Designación de Consejeros**

- Luis Javier Peña Kegel, en reunión de Consejo de Administración de fecha 22 de abril de 2008
- Antonio M. Losada en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2012
- Luis Berrondo Ávalos, en Asamblea General Ordinaria y Especial de Accionistas de fecha 22 de julio de 1992
- José Luis Carral Escalante, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de Noviembre de 2002
- Jorge Camil Garza, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 7 de enero de 2004
- Cesar Verdes Sánchez en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 6 de enero de 2006
- José L. Rion Santiesteban en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2007

- Alejandro Ramírez Magaña, Eustaquio Tomás de Nicolás Gutiérrez, Dionisio Garza Medina y Federico Reyes Heróles González Garza en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de junio de 2010
- Louise Koopman Goeser en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 6 de diciembre de 2010
- José Vicente Corta Hernández en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 4 de enero de 2012

## **Biografías de los Consejeros**

*Don Luis Peña Kegel* es Director General de Grupo HSBC y de HSBC México, S.A. a partir del 12 Mayo de 2008. Cuenta con más de 25 años de experiencia en el sector bancario tanto en México como Estados Unidos. Es Ingeniero Industrial por la Universidad Iberoamericana, cuenta con un diplomado en finanzas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y un MBA por la Universidad de California, tiene 53 años de edad.

*Don Antonio Losada* es Presidente de HSBC América Latina y el Caribe con base en México a partir del 1º de Febrero de 2012. Ha colaborado con HSBC desde 1999 ocupando recientemente el cargo de Director General y Presidente Ejecutivo de HSBC en Argentina. Es Contador Público por la Universidad de Buenos Aires y tiene 58 años de edad.

*Don Luis Berrondo Ávalos* forma parte del Consejo de Administración del Grupo y del Banco desde 2001. Además, forma parte del consejo de administración de Controladora Mabe, S.A. de C.V. Luis Berrondo Ávalos es ingeniero industrial por la Universidad Iberoamericana y MBA por el IPADE, y tiene 63 años de edad.

*Don José Luis Carral Escalante* tiene su propia firma de abogados y cuenta con más de cuarenta años de experiencia en banca internacional. Entre otras responsabilidades, ha colaborado con Credit Commercial de France y Bank of America. José Luis Carral Escalante es licenciado en derecho por la UNAM y ha realizado diversos estudios de posgrado en la Universidad de Nueva York, en la Universidad de las Américas y en la Universidad de California, tiene 91 años de edad.

*Don Jorge Camil Garza* es socio fundador de la firma de abogados Camil Abogados, S. C. Es licenciado en derecho por la UNAM y *juris doctor* por la Universidad de Houston. Jorge Camil Garza participa en el Consejo de Administración de varias empresas, ocupa diversas posiciones en la Universidad de Houston y tiene 72 años de edad.

*Don Cesar Verdes Sánchez* es director general y accionista mayoritario de Grupo Corporativo CEVER. Cesar Verdes Sánchez es Ingeniero Minero Metalúrgico cuenta con MBA en Columbia University y Post-Grado en Finanzas e Inversiones en Harvard University, miembro del Consejo de Administración de varias empresas y tiene 72 años de edad.

*Don José L. Rion Santiesteban* es presidente del consejo de administración de Grupo Jorisa, S.A, de C.V. José L. Rion Santiesteban cuenta con la licenciatura en Ingeniería Industrial y cuenta con el Curso de Alta Dirección de Empresas Ad-2 en el IPADE, miembro del Consejo de Administración de varias empresas y tiene 61 años de edad.

*Don Alejandro Ramírez Magaña* Es Director General de Cinépolis, Vice-Presidente de “Mexicanos Primero” asociación dedicada a impulsar la calidad en la educación en México, Presidente de la Fundación Cinépolis y del Festival Internacional de Cine de Morelia. Es licenciado en economía y maestría en desarrollo económico por la Universidad de Harvard, ha sido catedrático de la licenciatura en economía en la universidad de Harvard y en el Instituto Tecnológico de Monterrey, tiene 43 años de edad.

*Don Eustaquio Tomás de Nicolás Gutiérrez* Es Presidente del Consejo de Administración de Desarrolladora Homex, S.A. de C.V., anteriormente fundó y administró DENIVE, empresa fabricante de prendas de vestir. Desde 2005 es Miembro del Consejo de la Bolsa Mexicana de Valores y ha sido Presidente Regional y Vicepresidente Regional de la Cámara Nacional de la Industria de Desarrollo y Promoción de Vivienda (CANADEVI). Es ingeniero industrial, tiene 52 años de edad.

*Don Dionisio Garza Medina* Es Presidente Honorario del Consejo de Administración de ALFA; en 1994 fue designado Presidente del Consejo de Administración y Director General Ejecutivo de esta empresa, cargos que mantuvo hasta el 2010. Es también miembro del consejo de administración de varias empresas. Es ingeniero industrial y maestría en la misma especialidad en la Universidad de Stanford, donde recibió el reconocimiento “F. Terman”, cursó la maestría en administración en la Escuela de Graduados en Administración de la Universidad de Harvard, tiene 59 años de edad.

*Don Federico Reyes Heróles González Garza* Intelectual y político, ha escrito en total 15 libros de los cuales 11 son de teoría política y filosofía y cuatro novelas, además ha publicado múltiples ensayos y artículos en revistas especializadas, ha coordinado siete libros más, los títulos de los libros son de su autoría, desde 1980 ha sido un columnista semanal en distintos periódicos de circulación nacional, ha sido maestro de la UNAM durante casi 20 años. Es licenciado en ciencias políticas y derecho por la UNAM, tiene 58 años de edad.

*Doña Louise Koopman Goeser* Es Presidenta y Directora General de Siemens Mesoamérica desde marzo de 2009. Anteriormente fue Presidenta y Directora General de Ford Motor Company México. Louise Goeser cuenta con una licenciatura en Ciencias de las Matemáticas por la Universidad Estatal de Pennsylvania, además cuenta con una maestría en Administración de Empresas por la Universidad de Pittsburg, tiene 60 años de edad.

*Don José Vicente Corta Hernández* es Socio Internacional en White & Case, S.C. Fue Presidente de la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR); Secretario Ejecutivo del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), y Director General de la Unidad de Banca y Ahorro de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una Maestría en Derecho por la Warwick University, tiene 49 años de edad.

## DIRECTIVOS RELEVANTES

Dentro del Grupo Financiero HSBC, el Banco es la entidad en la cual están adscritos la gran mayoría de los directivos relevantes. Las compensaciones anualizadas totales que recibieron los Directivos Relevantes por el periodo que estuvieron durante el ejercicio 2012 en HSBC México (Banco), por concepto de retribuciones ascendieron a \$328.6 millones de pesos. Este monto incluye sueldos, gratificaciones, prima de vacaciones, bonos de desempeño y PTU.

En el caso de los Directivos Relevantes, el esquema de Compensación se integra por los siguientes elementos:

<b>Compensación Fija</b>	Sueldo base. Aguinaldo. Prima Vacacional.
<b>Compensación Variable</b>	Bono con base en resultados globales, locales e individuales. Reparto de utilidades. Asignación de planes accionarios con base a desempeño.
<b>Prestaciones y Beneficios</b>	Vacaciones, Servicio Médico, Club Deportivo, Plan de ahorro voluntario en acciones, IMSS cesantía y vejez, Plan de retiro, SAR, Infonavit, Créditos personal, automóvil e hipotecario, Automóvil, Estacionamiento, Gratificación por traslado y ayuda por mudanza, entre otros.

## **X. DECLARATORIA SOBRE LA PREPARACIÓN DEL REPORTE DE ANÁLISIS**

**Luis Peña Kegel**  
Director General

**Gustavo Méndez Narváez**  
Director General Adjunto de  
Finanzas

**Ngar Yee Louie**  
Director General Adjunto de Auditoría

**Juan José Cadena Orozco**  
Director de Contabilidad

**“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al grupo financiero contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”**