



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

**(Cuarto Trimestre de 2013)**

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: 24 de Febrero de 2014**

## 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	6
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)	11
3. INDICE DE MOROSIDAD	12
4. INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	13
5. INDICE DE CAPITALIZACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO	13
6. RAZÓN DE EFICIENCIA OPERATIVA Y RAZÓN DE MARGEN FINANCIERO	14
<b>VI. CONTROL INTERNO</b>	<b>15</b>
<b>VII. POLITICA DE DIVIDENDOS</b>	<b>16</b>
<b>VIII. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>17</b>
<b>IX. CONSEJO DE ADMINISTRACION Y DIRECTIVOS RELEVANTES DE GRUPO FINANCIERO HSBC Y HSBC MEXICO (BANCO)</b>	<b>18</b>
DIRECTIVOS RELEVANTES	21
<b>X. DECLARATORIA SOBRE LA PREPARACIÓN DEL REPORTE DE ANÁLISIS</b>	<b>22</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**

México presentó una desaceleración importante en la actividad económica en 2013, con un probable crecimiento del PIB de menos del 1.5% comparado con 3.9% en 2012. Las presiones inflacionarias se mantuvieron bajas y Banxico redujo la tasa de política monetaria a 3.5% en comparación con 4.5% al inicio del año. Sin embargo, un número significativo de reformas estructurales deberán ayudar en el desempeño a largo plazo de la economía mexicana.

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

### **1. ACTIVO**

El total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2013 suman MXN530,540, en comparación a MXN503,799 a diciembre del 2012, lo que representa un incremento de 5.3 por ciento. Este incremento es resultado de un aumento de la cartera de crédito y un incremento en inversiones en valores.

Al cierre de diciembre de 2013 la cuenta de disponibilidades y cuentas de margen registran un decremento de MXN492 equivalente a un 0.9 por ciento respecto al año anterior derivado de menores disponibilidades restringidas, parcialmente compensado por un mayor saldo en préstamos bancarios con vencimiento a 3 días.

La cuenta de inversiones en valores registra un incremento de MXN15,231 equivalente a un 10 por ciento respecto al año anterior derivado de mayores saldos en títulos para negociar y títulos conservados a vencimiento.

La cartera de crédito vigente se redujo en 2013 un 1.1 por ciento, para registrar un saldo de MXN192,834 al cierre de diciembre de 2013. Dentro de los componentes de la cartera vigente los créditos comerciales decrecieron un 0.9 por ciento respecto al 2012, resultado en parte por la reclasificación de ciertos préstamos de clientes desarrolladores de vivienda a cartera vencida. El crédito a entidades financieras fue MXN4,339, con un decremento de 10.0 por ciento respecto al 2012. En lo que respecta al crédito a entidades gubernamentales, al cierre de 2013 la cartera se redujo un 35.5 por ciento respecto a 2012, como resultado del pago de un préstamo significativo en este segmento.

La cartera de crédito al consumo se incrementó un 12.2 por ciento respecto al año anterior principalmente en préstamos de nómina y personales. La cartera de tarjetas de crédito aumentó 8.5 por ciento, mientras que los préstamos automotrices se incrementaron un 4.9 por ciento con respecto al cierre de 2012.

En lo que respecta a la cartera hipotecaria, se registró un aumento de 26.9 por ciento respecto al cierre de 2012 principalmente como resultado de las campañas hipotecarias lanzadas a lo largo de 2013.

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 56.1 por ciento respecto al total de la cartera vigente, la cartera al consumo representa un 19.5 por ciento, vivienda 12.7 por ciento; Gobierno 9.4 por ciento y finalmente Entidades Financieras un 2.3 por ciento respecto al total de la cartera vigente.

La cartera vencida del Grupo al cierre de diciembre de 2013 se ubicó en MXN12,156 con un aumento de 202.9 por ciento. El incremento en cartera vencida se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño de ciertos créditos de desarrolladores de vivienda. La cartera vencida de consumo e hipotecario en conjunto creció 28.5 por ciento como resultado del desempeño de la economía mexicana. Por su parte, el saldo de estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre de 2013 aumentó 30.3 por ciento respecto al año anterior.

En lo que se refiere a la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo, el saldo disminuyó en MXN281, equivalentes a 3.9 por ciento respecto al año anterior, derivado de bajas de activos fijos como resultado de la realización de un inventario y a la venta de inmuebles.

## **2. PASIVO**

En lo que respecta a las obligaciones del Grupo, los pasivos totales fueron de MXN474,771 al 31 de diciembre de 2013, en comparación con MXN453,310 a diciembre de 2012, lo que representa un incremento de 4.7 por ciento.

La captación tradicional del grupo disminuyó 2.6 por ciento, resultado de menores depósitos a la vista y a plazo. Los depósitos a la vista decrecieron un 4.6% mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 0.8 por ciento, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados, en línea con la estrategia de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado.

## **3. CAPITAL CONTABLE**

El capital contable del Grupo fue de MXN55,769 al cierre de 2013, lo que representa un aumento de 10.5 por ciento con respecto al año anterior, lo que se explica principalmente por la inyección de capital por US\$390 millones de HSBC Holding plc, su empresa matriz. El capital contable del Banco al 31 de diciembre de 2013 es de MXN47,606, con un incremento de 11.3 por ciento respecto al año anterior derivado de inyección de capital anteriormente comentada. El índice de capitalización del Banco se ubica en 14.8 por ciento al 31 de diciembre de 2013, 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 y primas durante 2013 fueron de MXN32,891 en comparación con los MXN35,052 en 2012, lo que representa un decremento de MXN2,161 equivalente a 6.2 por ciento. Lo anterior es resultado de menores ingresos por intereses y premios en operación de reportos, así como menores intereses por inversiones en valores.

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

Los gastos por intereses, incremento neto de reservas técnicas y siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales durante 2013 fueron de MXN10,299, mientras que en el 2012 fueron de MXN12,937, lo que representa un decremento de 20.4 por ciento.

El decremento en dichos rubros en 2013 se explica por el menor saldo en depósitos a plazo, así como menores intereses y premios en reportos.

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

El margen financiero en el 2013 ascendió a MXN22,592, en comparación a MNX22,115 en 2012, un incremento de 2.2 por ciento. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en las carteras de crédito hipotecario, nómina, préstamos personales y tarjeta de crédito, mismos que fueron parcialmente compensados por menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado y menores márgenes en préstamos personales y de nómina, así como por menores saldos en la cartera comercial y de gobierno.

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

Las comisiones y tarifas cobradas por el Grupo en el 2013, muestran un incremento de 2.7 por ciento respecto al nivel observado en 2012, mientras que las comisiones y tarifas pagadas registran decremento de 16.1 por ciento respecto al 2012.

El monto de comisiones netas al cierre del 2013 fue de MXN6,909, lo que significó un incremento de 9.1 por ciento respecto al 2012, resultado de menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer semestre de 2013. Además, los mayores ingresos por comisiones se explican por el aumento en comisiones anuales cobradas a tarjetas de crédito y el aumento en el número de transacciones, aunado a mayores ingresos por comisiones de fondos de inversión y mayores ingresos por comisiones relacionadas a servicios de cuenta.

## 5. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El ingreso por intermediación en el 2013 fue de MXN2,420, una disminución de MXN534 o 18.1% comparado con el 2012, principalmente en bonos y derivados, como consecuencia de la volatilidad en las tasas de interés del mercado.

Millones de pesos

	31-dic-12	31-dic-13
<b>Valuación</b>	2,114	<b>384</b>
Inversiones en valores	616	- 277
Operaciones de reporto	-	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	1,267	<b>483</b>
Divisas y metales	231	<b>178</b>
<b>Compra / venta</b>	840	<b>2,036</b>
Inversiones en valores	1,106	<b>196</b>
Instrumentos financieros derivados y reportos	- 385	<b>1,038</b>
Divisas y metales	119	<b>802</b>
<b>Total</b>	2,954	<b>2,420</b>

## 6. OTROS INGRESOS DE LA OPERACION

Otros ingresos netos de la operación fueron MXN2,530, una disminución de 33.7% en comparación con el 2012. Esta reducción se debe principalmente a un menor reconocimiento de exceso de estimaciones preventivas para riesgos crediticios durante 2013, las cuales de acuerdo con la normativa contable se deben presentar dentro de esta categoría, así como una provisión vinculada al impago de un derivado el cual se registró como una cuenta por cobrar.

## 7. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN21,702, un decremento de MXN291 millones o 1.3% comparados con el 2012. Excluyendo el pago extraordinario de MXN379 millones por una multa de la CNBV en 2012, los gastos de administración y de personal hubieran incrementado MXN88 millones o 0.4% en comparación con el mismo periodo de 2012. Durante el 2013 se generaron MXN511, (USD40 millones) de ahorro sustentable, los cuales han sido reinvertidos en costos relacionados con aspectos de cumplimiento y riesgo como resultado de la aplicación de los estándares globales de HSBC.

## 8. IMPUESTOS

De acuerdo con la legislación vigente durante 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el

1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR.

Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR para 2013, 2012 y 2011 fue del 30%, y la tasa vigente en 2013, 2012 y 2011 para el pago de IETU fue del 17.5%. La nueva ley establece una tasa de ISR del 30% para 2014 en adelante.

Los impuestos causados en el 2013 fueron MXN2,244, monto mayor en 13.0 por ciento al importe del 2012.

La tasa efectiva de impuestos para el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fue de 25.0%, en comparación con 26.9% al 2012. Una gran parte de esta variación se explica por el aumento de los efectos inflacionarios que beneficiaron la tasa efectiva registrada en el 2013, aunado a un aumento en los activos por impuestos diferidos como resultado del cambio en la tasa impositiva que se aplicará en próximos periodos, parcialmente contrarrestado por mayores provisiones no deducibles en 2013.

## **9. RESULTADO NETO**

Para el año 2013, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta de MXN3,714, lo que representa un decremento de MXN2,302 ó 38.3 por ciento con respecto a la utilidad de 2012.

HSBC México S.A. (el Banco) principal subsidiaria del Grupo registra una utilidad neta anual de MXN2,146, lo que representa un decremento de 46.3 por ciento con respecto al resultado de 2012.

## V. PRINCIPALES INDICADORES: ANALISIS DE SITUACION FINANCIERA

Indicador Financiero Grupo Financiero HSBC	2011	2012	2013
1. Liquidez	104.8%	94.7%	106.9%
2. ROE	5.2%	12.4%	7.0%
3. ROA	0.5%	1.2%	0.7%
4. Índice de Morosidad	2.7%	2.0%	5.9%
5. Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	214.5%	233.8%	100.6%
6. Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito	22.1%	22.2%	22.3%
7. Índice de Capitalización por Riesgos de Crédito, Mercado y Operacional	15.3%	14.5%	14.8%
8. Eficiencia Operativa	5.4%	4.4%	4.2%
9. MIN	4.9%	4.8%	4.9%

**Fuente: Informes Trimestrales 4T13, 4T12**

- 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 exigibilidad 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 + Deudores por reporto + 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

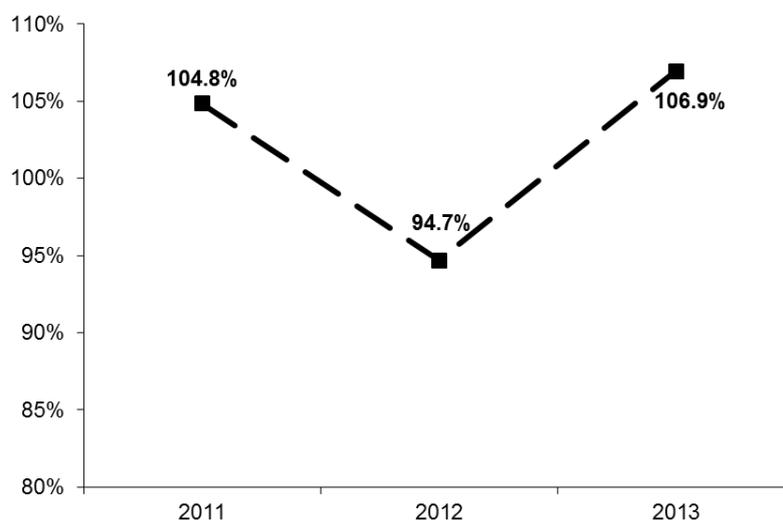
El indicador de liquidez mantiene una tendencia por arriba del 90 por ciento en los últimos tres años, pasando de un cociente de 104.8% en 2011, 94.7% en 2012 y 106.9% en 2013. En el 2013, el aumento de títulos para negociar y la disminución de depósitos de exigibilidad inmediata se tradujeron en un aumento 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 42.8 por ciento del total de activos al cierre de 2013.

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 2.6 por ciento al cierre de 2013 respecto al año anterior y disminuyó 0.7 por ciento al cierre de 2012 respecto al 31 de diciembre de 2011.

El saldo de depósitos a la vista al cierre de 2013 registran un decremento de 4.6 por ciento respecto al año anterior, mientras que los depósitos a plazo decrecieron 0.9 por ciento comparado con el 31 de diciembre de 2012, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados, en línea con la estrategia de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado.

Para HSBC México el costo promedio de captación tradicional para el 2013 fue de 0.92 por ciento en moneda nacional en los depósitos de exigibilidad inmediata y de 3.41 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 0.19 por ciento en depósitos a plazo.

## Deuda a largo plazo

HSBC actualmente cuenta con obligaciones subordinadas en moneda nacional y extranjera convertibles y no convertibles en títulos representativos de capital, los cuales se muestran a continuación.

Millones de pesos		2013	2012
Obligaciones colocadas:			
En 2003, con vencimiento en 2013	\$	-	2,200
En 2008, con vencimiento en 2018		4,090	4,090
En 2009, con vencimiento en 2019		3,924	3,890
En 2013, con vencimiento en 2022		1,439	-
Intereses devengados por pagar		10	16
Total de obligaciones subordinadas	\$	9,463	10,196

Las obligaciones emitidas en 2003 mediante colocación privada devengan intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), a plazo equivalente a 28 días.

Durante los meses de octubre y diciembre de 2008, el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,818 y \$2,300, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 ambas emisiones estaban colocadas en su totalidad. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días más 60 y 200 puntos base, respectivamente.

Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión Bancaria, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de USD\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron USD\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los USD\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de 10 años, pagando una tasa de interés variable de Libor + 3.5%.

Con fecha 31 de enero de 2013 el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social sujeta que se presente alguna de las siguientes condiciones:

- Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgos totales del Banco se ubiquen en 4.5% o menos.
- Cuando la Comisión notifique al Banco que ha incurrido en alguna de las causales descritas en las fracciones IV y V del artículo 128 de la Ley de Instituciones de Crédito y el Banco no subsane los hechos o, en su caso, no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Dicha emisión se hizo por un monto de USD \$110 millones colocados en su totalidad. La vigencia de la emisión es de 10 años y paga una tasa variable de interés de Libor a un plazo de treinta días más 3.65%.

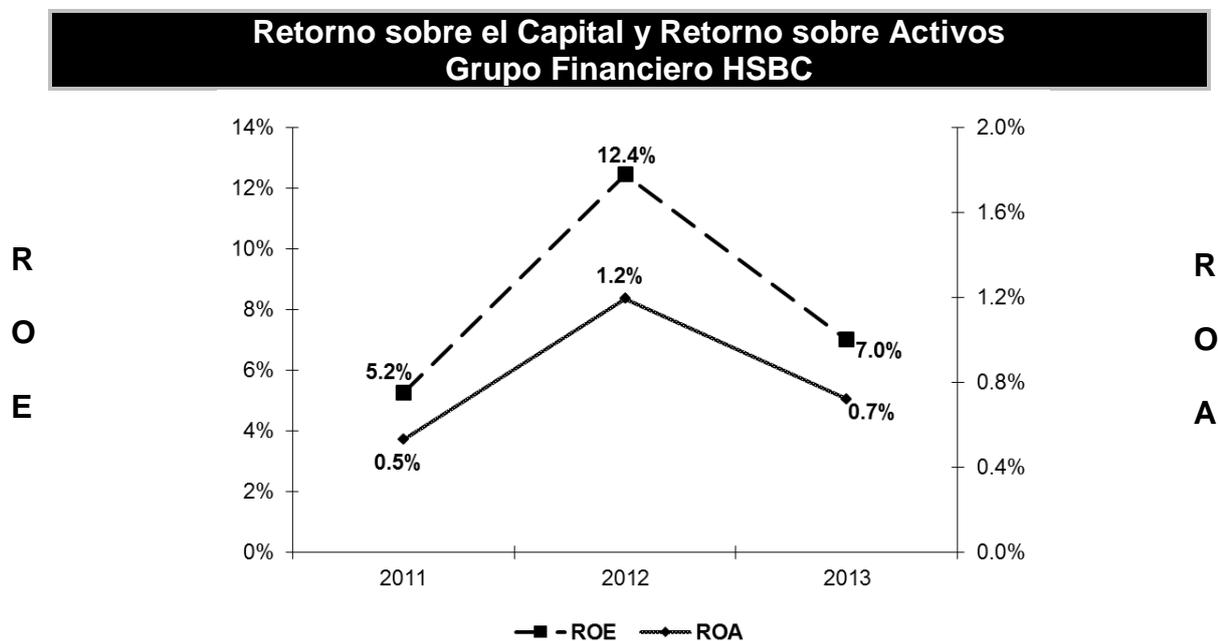
HSBC México, S.A., ha emitido también certificados bursátiles a largo plazo, igualmente listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV):

<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de referencia</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
10 mayo 2006	TIE - 0.01%	1o. de mayo de 2013	\$ -	2,000
29 junio 2006	TIE - 0.01%	1o. de mayo de 2013	-	1,220
10 mayo 2006	9.08%	27 de abril de 2016	1,000	1,000
9 diciembre 2013	TIE + 0.3%	3 de diciembre de 2018	2,300	-
9 diciembre 2013	8.08%	27 de noviembre de 2023	2,700	-
Intereses devengados			36	24
<b>Total de títulos bancarios emitidos</b>			<b>\$ 6,036</b>	<b>4,244</b>

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

El ROE promedio para el periodo comprendido entre el 2011 y 2013 fue de 8.2%. El ROA promedio en el periodo de análisis fue de 0.8%. Tanto ROE y ROA se ha mejorado resultado de una reactivación crediticia y menores gastos administrativos.

El retorno sobre el capital y sobre activos en 2013 se vio afectado por la reducción en la utilidad neta del Grupo, debido principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios vinculados con determinados clientes del segmento de desarrollo de viviendas, y el aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos y el deterioro de cartera, esto último en línea con el mercado.



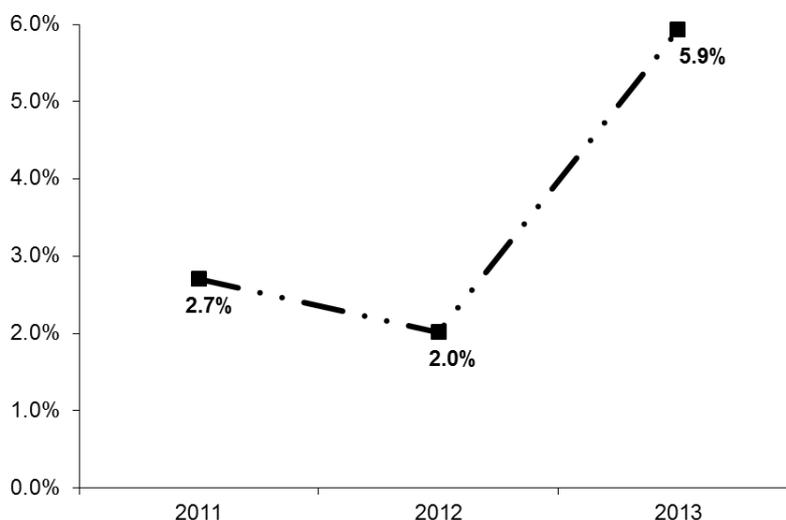
### 3. INDICE DE MOROSIDAD

El índice de morosidad al cierre de 2013 registra un aumento de 3.9 puntos porcentuales en comparación con 2012 y una reducción de 0.7 puntos porcentuales en 2012 respecto a 2011.

El incremento en el índice de morosidad en el 2013 se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño de ciertos créditos de desarrolladores de vivienda.

Para el 2013, el índice de morosidad de la cartera de consumo e hipotecario en conjunto se situó en 3.9 por ciento comparado con el 3.5 por ciento en el año anterior como resultado del desempeño de la economía mexicana.

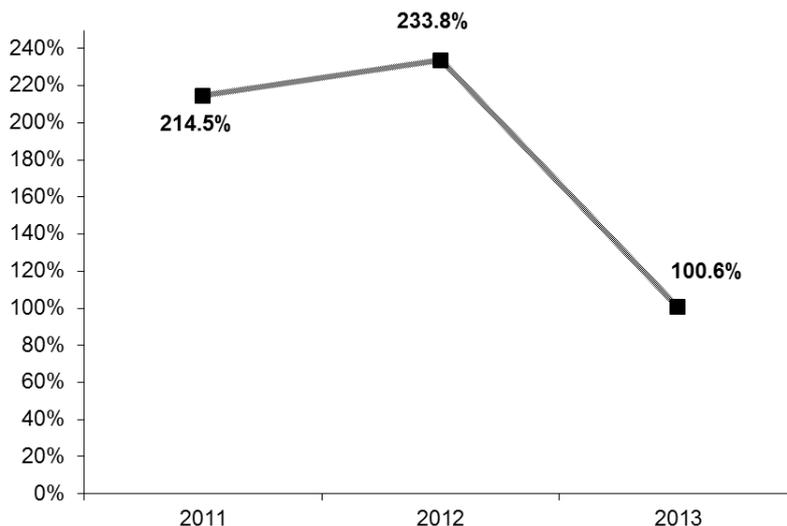
**Índice de Morosidad  
Grupo Financiero HSBC**



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

El comportamiento del índice de cobertura de cartera de crédito vencida ha mantenido un nivel por arriba del 100 por ciento. En el año 2013, la disminución del índice de cobertura está vinculada con el incremento en la cartera vencida comercial.

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

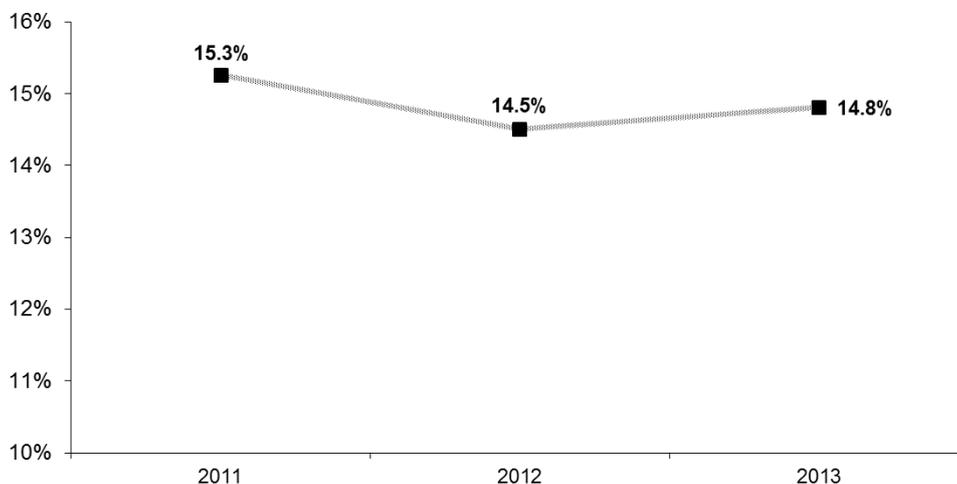


#### 5. INDICE DE CAPITALIZACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO

En promedio, el índice de capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional se ubica en un 14.9% para el periodo de 2011 a 2013.

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)

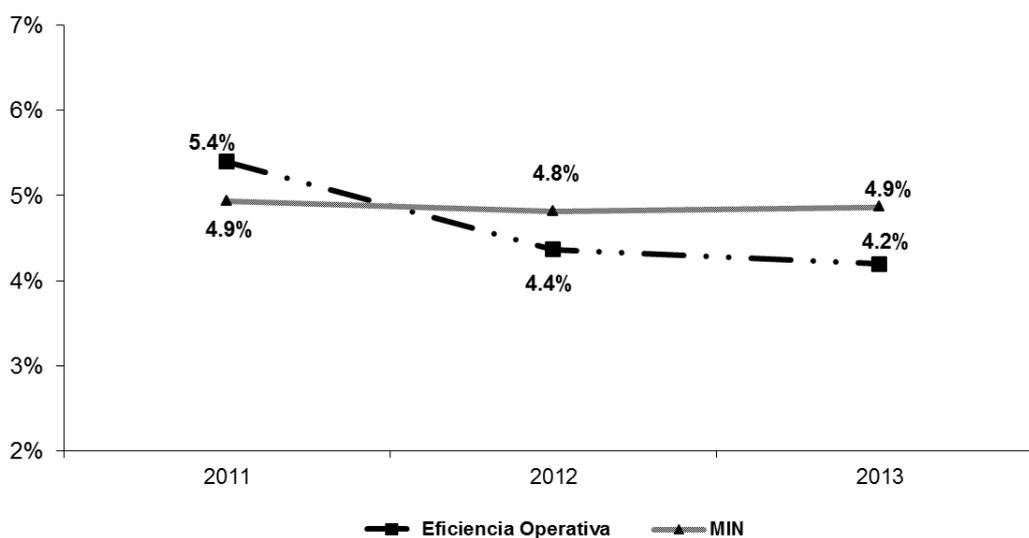


## 6. RAZÓN DE EFICIENCIA OPERATIVA Y RAZÓN DE MARGEN FINANCIERO

En el 2013 la razón de eficiencia operativa, definida como el cociente de gastos de administración entre el activo total promedio, se mantiene en niveles menores al 5 por ciento con un decremento de 0.2 puntos porcentuales respecto al 2012 y 1.2 puntos porcentuales respecto al 2011 en línea con las iniciativas de ahorros sustentables, los cuales han sido reinvertidos en costos relacionados con aspectos de cumplimiento y riesgo como resultado de la aplicación de los estándares globales de HSBC.

En el 2013 se observa una razón de margen financiero entre activos productivos de 4.9% en niveles similares a años pasados, explicado por mayores saldos promedio en las carteras de crédito hipotecario, nómina, préstamos personales y tarjeta de crédito, mismos que fueron parcialmente compensados por menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado y menores márgenes en préstamos personales y de nómina, así como por menores saldos en la cartera comercial y de gobierno. El índice promedio en el periodo 2011-2013 fue de 4.9 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 2013, se muestran a continuación:

### Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
<b>Balance</b>								
Disponibilidades	-	267	-	-	15	6	-	288
Captación tradicional	(288)	-	-	-	-	-	-	(288)
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por primas	-	-	-	-	-	38	-	38
Otras cuentas por cobrar	394	68	12	14	-	-	-	488
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	(119)	(140)	(46)	(83)	(9)	(130)	-	(527)
Activos de Larga Duración	-	-	-	-	-	1	-	1
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, netos	-	2	-	-	-	-	-	2
Créditos diferidos y cobros anticipados	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)
<b>Total</b>	<b>(15)</b>	<b>197</b>	<b>(34)</b>	<b>(69)</b>	<b>6</b>	<b>(85)</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Resultados</b>								
Comisiones pagadas	(37)	-	(504)	-	-	(190)	-	(731)
Comisiones cobradas	519	37	20	-	-	-	-	576
Operaciones								
Discontinuas	-	-	-	-	-	(49)	(4)	(53)
Ingresos por intereses	-	15	-	-	-	-	-	15
Gastos por intereses	(15)	-	-	-	-	-	-	(15)
Reportos a cargo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos a favor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	206	-	206
Gastos de admón. y promoción	(208)	(2)	-	-	-	(21)	-	(231)
Servicios administrativos	(235)	(30)	(94)	(85)	(9)	(239)	-	(692)
Otros Productos	687	-	-	238	-	-	-	925
<b>Total</b>	<b>711</b>	<b>20</b>	<b>(578)</b>	<b>153</b>	<b>(9)</b>	<b>(293)</b>	<b>(4)</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

**INDEPENDIENTES**

Don José Carral Escalante  
Don Jorge Camil Garza  
Don César Verdes Sánchez  
Don José Luis Rion Santiesteban  
Don Dionisio Garza Medina  
Don Federico Reyes Heroles González Garza  
Doña Louise Koopman Goeser  
Don José Vicente Corta Fernández  
Don Andrés Rozental Gutman

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
- 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
- Dionisio Garza Medina y Federico Reyes Heroles 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
- Andrés Rozental Gutman en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 9 de septiembre de 2013

### **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 54 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 59 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 92 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 73 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 73 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 62 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 60 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 59 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 61 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 50 años de edad.

*Don Andrés Rozental Gutman* es Presidente de la consultora Rozental & Asociados y presidente del Consejo de Administración de ArcelorMittal México. Ha ocupado diversos cargos públicos, entre los que destacan: Subsecretario de Relaciones Exteriores; Embajador ante el Reino Unido; Embajador en Suecia; y Representante de México ante los Organismos Internacionales en Ginebra. Desde 1994 tiene el rango vitalicio de Embajador Eminente de México. Ha sido condecorado por los gobiernos de Suecia, Francia, España y la Provincia de Québec. Es Licenciado en Relaciones Internacionales de la Universidad de las Américas, México y cuenta con una Maestría en Economía Internacional de la Universidad de Pennsylvania, E.U.A., tiene 69 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 2013 en HSBC México (Banco), por concepto de retribuciones ascendieron a \$266.9 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.”**