

Grupo Financiero HSBC

Información Financiera al 31 de diciembre 2016

4T16

- ▶ **Comunicado de prensa**
- ▶ **Informe trimestral**
- ▶ **Cuarto Trimestre 2016**

*Fecha de publicación:
27 de febrero de 2017*



27 de Febrero de 2017

GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V. INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, la utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN4,901 millones, un incremento de MXN4,510 millones comparado con MXN391 millones del mismo período de 2015 como resultado de cambios en las estrategias de negocio.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN4,054 millones, un incremento de MXN2,283 millones o un incremento de 128.9% en comparación con el mismo período del 2015.
- Los efectos no recurrentes que impactan los resultados antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron MXN1,380 millones netos por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda. La utilidad antes de impuestos al 31 de diciembre de 2016 incluyen MXN994 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, y MXN147 millones netos por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda
- Excluyendo los efectos no recurrentes, la utilidad neta para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN2,707 millones, un incremento de MXN1,232 millones o un incremento de 83.5%. La utilidad neta reportada para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN3,300 millones, un incremento de MXN2,790 millones o 547% comparado con MXN510 millones del mismo período en 2015.
- Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN37,065 millones, un incremento de MXN5,414 millones o 17.1% en comparación con MXN31,651 millones del mismo período de 2015.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN8,220 millones, una disminución de MXN620 millones o 7% comparado con los MXN8,840 millones del mismo período de 2015.
- Los gastos de administración y de personal reportados para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN24,008 millones, incremento de MXN1,536 millones u 6.8% ,en comparación con MXN22,472 millones del mismo período de 2015 debido a inversión en costos de tecnología.
- La razón costo-ingreso fue de 64.8% para el año terminado el al 31 de diciembre de 2016, comparada con 71% reportada en el mismo período de 2015.
- La cartera de crédito neta fue de MXN265.7 mil millones para 31 de diciembre del 2016, un incremento de MXN33.5 mil millones o 14.5% en los portafolios de consumo y comercial, en comparación con MXN232.1 mil millones al 31 de diciembre del 2015. El índice de morosidad al 31 de diciembre del 2016 decreció un 3% comparado con 5.2% al 31 de diciembre del 2015, como consecuencia de la aplicación de castigos y ventas de la cartera comercial.
- Al 31 de diciembre de 2016, el total de depósitos fue de MXN302.9 mil millones, un incremento de MXN22.9 mil millones u 8.2% en comparación con MXN280 mil millones al 31 de diciembre 2015.

PUBLIC

- El retorno sobre capital fue de 5.8% para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 en comparación con 0.9% reportado en el mismo periodo de 2015.
- Al 31 de diciembre de 2016 el índice de capital preliminar de HSBC México S.A. fue 13.2% y el índice de capital básico preliminar al cierre del periodo fue de 11% comparado con 12.3% y 9.9% respectivamente al 31 de diciembre de 2015. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos con un búfer razonable sobre los límites regulatorios.
- Durante el cuarto trimestre de 2016, la utilidad antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC decreció comparada con la reportada en el tercer trimestre de 2016, de MXN1, 452 millones comparada con MXN950 millones, como resultado de la inversión en costos de tecnología y baja de valor en activos intangibles. Sin considerar estos dos conceptos la utilidad antes de impuestos hubiera sido de MXN1, 401m.
- Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, bajo IFRS Grupo Financiero HSBC reporto una utilidad neta de MXN4,595 millones, un incremento de MXN4,146 millones o 924.3% comparado con MXN 449 millones del mismo período de 2015. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.
- Grupo Financiero HSBC recibió el 11 de Octubre de 2016, una inyección de capital por MXN5.5 billones de su entidad matriz “HSBC Holdings plc”. Esta inyección de capital demuestra el compromiso y la confianza en el crecimiento de la subsidiaria mexicana.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2016) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

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

Los resultados para el año terminado al 31 de diciembre del 2016 incluyen MXN994 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, sin reclasificaciones para el año anterior.

Desde el segundo trimestre de 2016, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de sobre la base de portafolios de cartera en lugar de forma individual. Las cifras del cuarto trimestre de 2015 han sido actualizadas para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN4,827 millones. Esta reclasificación sigue una clarificación de la regla tras una consulta formal con el regulador local.

Finalmente, ciertas partidas referentes al deterioro de activos fijos e intangibles, que previamente se clasificaban en Gastos de administración y de personal, se ha clasificado en Otros ingresos netos de la operación. Las cifras del cuarto trimestre de 2015 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN64 millones.

El cálculo de ROE incluye al 31 de diciembre de 2016 un beneficio derivado de Solvencia II de MXN696 millones neto de impuestos y el reconocimiento retrospectivo de la participación a los trabajadores de la utilidad diferida neta de impuestos que tuvo un impacto positivo en el patrimonio neto de MXN1.7bn.

Resumen

De acuerdo con datos preliminares la economía mexicana ha crecido a un ritmo modesto de 2.3% durante 2016, sin embargo el desempeño entre los distintos sectores ha sido desigual, manteniendo el sector de servicios un crecimiento saludable mientras que el de producción industrial permaneció sin movimiento. Los principales factores externos que afectan la economía del país provienen de la reducción de la demanda externa, particularmente de Estados Unidos. Sin embargo, existen otros factores domésticos tales como el lento dinamismo en la construcción de los proyectos del sector público, así como la escasa producción de petróleo que se puede extender con el débil desempeño de la producción industrial.

La inflación creció considerablemente durante el año y se mantuvo por encima de la tasa objetivo del banco central del 3% en octubre por primera vez desde abril de 2015. La tendencia al alza de los componentes básicos y no básicos prevaleció en noviembre y diciembre y la inflación se situó en 3,4% a finales de 2016. Esta aceleración fue impulsada por la expansión del componente central, dada la presión sobre los precios de las mercancías por el efecto de transferencia del tipo de cambio.

Bajo este escenario el banco central como parte de su política monetaria incremento un total de 250pbs a la tasa interbancaria de referencia dejándola en 5.7%; además sorprendió a los mercados con dos alzas en febrero y junio, lo que refleja las grandes preocupaciones sobre la evolución del tipo de cambio. En la segunda mitad del año, los dos aumentos de diciembre y noviembre fueron impulsados por la debilidad del peso, derivada de las elecciones estadounidenses.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN 4,901 millones, un incremento de MXN4,510 millones comparado con MXN391 millones del mismo período de 2015, como resultado de cambios en las estrategias de negocio.

Al excluir efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN4,054 millones, un incremento de MXN2,283 millones o un incremento mayor al 128.9% en comparación con el mismo período del 2015.

Los efectos no recurrentes que impactan en los resultados antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 son MXN1,380 millones netos por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, la utilidad antes de impuestos para el 31 de diciembre de 2016 incluye MXN994 millones de ingreso por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016 y MXN147 millones netos por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda.

Los ingresos netos por intereses para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron MXN27,720 millones, un incremento por MXN4,962 millones o 21.8% comparados con el mismo periodo 2015. El incremento se debe principalmente a mayores saldos en las carteras de créditos, particularmente en créditos al consumo y comerciales, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en los segmentos minorista y corporativo. Además, los mayores ingresos netos por intereses se deben a la actividad relacionada con seguros (primas, siniestros y reservas técnicas) que representaron un incremento de MXN1,177 millones en comparación al 31 de diciembre de 2015; como resultado del crecimiento de la cartera debido a mayores ventas, junto con los ingresos de ajuste inicial de Solvencia II de MXN955 millones.

Excluyendo la creación de estimaciones preventivas no recurrentes la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN8,073 millones, un incremento de MXN613 millones o 8.2% debido a crecimiento en el portafolio de cartera aunado a un mejor desempeño en la cartera de consumo no colateralizada. La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de diciembre de 2016 fue de MXN8,220 millones.

millones, una disminución de MXN620 millones o 7% comparado con los MXN8,840 millones del mismo período de 2015.

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 MXD6,568 millones, un incremento de MX206 millones o 3.2% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por tarjetas de crédito y por estructuración de créditos.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue MXN941 millones, un incremento de MXN141 millones o 17.6% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

Los otros ingresos de la operación para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron MXN1,836 millones, incrementando MXN105 millones o 6% comparado con el mismo periodo de 2015, impulsado por las pérdidas en el portafolio comercial y baja de valor en activos intangibles.

Los gastos de administración y de personal reportados para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN24,008 millones, un incremento de MXN1,536 millones o 6.8%, en comparación con MXN22,472 millones del mismo período de 2015, impulsado por la inversión en costos de tecnología.

La razón costo-ingreso fue de 64.8% para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, comparada con 71% registrado en el mismo período de 2015.

La tasa efectiva de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de 32,7% en comparación con -30,2% para el mismo período de 2015. La mayor tasa efectiva de impuestos para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y se explica principalmente por mayores ingresos no gravables y mayor utilidad antes de impuesto en comparación con los registrados durante el mismo periodo de 2015.

La filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, registró una utilidad antes de impuestos de MXN2,313 millones para el año terminado al 31 de diciembre de 2016. Este monto incluye un beneficio por Solvencia II de MXN994 millones para el ajuste de transición reconocido en resultados de acuerdo con la recomendación hecha por la Comisión Nacional De Seguros y Fianzas. Excluyendo el impacto de solvencia, la utilidad neta antes de impuestos aumentó 8.6% en comparación con el mismo período de 2015 debido a mayores ventas en productos de vida.

La cartera de crédito neta fue de MXN265.7 mil millones al 31 de diciembre del 2016, un incremento de MXN33.5 mil millones o 14.4% en los portafolios de consumo y comercial en comparación con MXN232.1 mil millones al 31 de diciembre del 2015. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas se incrementó un 20% y un 16,4%, respectivamente, mientras que la cartera comercial se incrementó en 13,1% comparada con el mismo periodo de 2015.

El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2016 decreció a 3%, comparado con 5.2% al 31 de diciembre de 2015.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN12.4 mil millones, un decremento de MXN3.2 mil millones o 20.5% comparado contra el 31 de diciembre de 2015, El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios/ cartera de crédito vencida) fue de 150,8% al 31 de diciembre de 2016 comparada con 121% al 31 de diciembre de 2015. El incremento en el índice de cobertura refleja la disminución de la cartera vencida tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio de consumo.

Al 31 de diciembre de 2016, el total de depósitos fue de MXN302.9 mil millones, un incremento de MXN22.9 mil millones u 8.2% en comparación con MXN280 mil millones al 31 de diciembre 2015. Los

depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron 12,6% debido a mayores volúmenes entre los diversos segmentos. Los depósitos a plazo no tuvieron variaciones materiales (0,3%).

Al 31 de diciembre de 2016 el índice de capital preliminar de HSBC México S.A. fue 13.9% y el índice de capital básico preliminar al cierre del periodo fue de 11% comparado con 12.3% y 9.9% respectivamente al 31 de diciembre de 2015. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con buffer razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

Eventos relevantes.

Grupo Financiero HSBC recibió el 11 de octubre de 2016, una inyección de capital por MXN5.5 billones de su entidad matriz “HSBC Holdings plc”. Esta inyección de capital demuestra el compromiso y la confianza en el crecimiento de la subsidiaria mexicana.

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

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

Los ingresos de banca de consumo (RBWM) para el año terminado el 31 de Diciembre de 2016 crecieron significativamente en comparación con el mismo periodo de 2015. El crecimiento de los ingresos se debe principalmente a un incremento en los balances de los portafolios de nómina y personales mayores depósitos y mejores diferenciales en tasas.

El balance de la cartera vigente de consumo, tarjetas de crédito y de préstamos hipotecarios al 31 de diciembre de 2016 incremento 5% y 16.4% en comparación con el mismo periodo de 2015. El número promedio de tarjetas de crédito emitidas por mes incremento 9% comparado con el mismo periodo de 2015.

El balance de la cartera de préstamos personales y de nómina al 31 de diciembre de 2016 incremento 57% y 27% respectivamente en comparación con los balances al 31 de diciembre de 2015. En ambas carteras HSBC superó el mercado con los préstamos personales alcanzando 11.3% (+2.9 pp) posicionándose por encima de los 6 bancos principales del país y los préstamos de nómina alcanzaron 8.9% (+1.0 pp). La cartera de préstamos hipotecarios se incrementó en 16.4% en comparación con el mismo periodo de 2015.

En línea con nuestro Plan Estratégico y el aprovechamiento de la red de sucursales así como la estrategia de oferta multicanal RBWM se apoya de manera efectiva en:

- Crecimiento acelerado de la base de clientes principalmente en la cartera de préstamos de nómina con el compromiso de colaboración con CMB y GBM y por los clientes fuera de nómina enfocándonos en el valor de las propuestas y productos ofrecidos.
- Mejora continua en la cartera de crédito mediante la oportunidades de precios en las comisiones y tasas, revisión de capacidades tales como el apetito de riesgo crediticio, el análisis para ofrecer soluciones de cobertura a los clientes e información de productos y desarrollo de campañas enfocadas en las necesidades de los clientes.
- Giro completo a Retail Business Banking como prioridad por medio del fortalecimiento de las propuestas, modelo comercial, cartera de productos, procesos y facilitadores.
- Incremento en el canal de productividad y apalancamiento en ventas con terceros por medio de agentes para un mejor servicio al cliente.
- Implementación de un centro de contacto y mejoras digitales en aprovechamiento de las soluciones de grupo.
- Impulsar el Programa de Transformación de RBWM, promoviendo mejoras sustanciales en las ventas y en los procesos de servicios, multicanales, ventas y procesos completos de ventas mejorando la experiencia del cliente.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los resultados de Banca Empresarial (CMB) para el año terminado el 31 de Diciembre de 2016 registraron mayores ingresos soportados por un crecimiento en activos y pasivos del segmento, aunado a mayores ingresos por comisiones obtenidos con negocios compartidos con el segmento de RBWM en relación al producto de nómina.

El balance presenta una tendencia positiva con un crecimiento en los activos del 16% entre los diversos segmentos excepto en el sector público, donde factores externos (elecciones y cambios de administración) representaron un reto al crecimiento. El crecimiento en los activos estuvo soportado por diversas estrategias de negocio relacionadas a identificación y propuesta de servicios para cubrir las necesidades financieras de nuestros clientes.

En relación a los pasivos, también se observa una tendencia positiva en los balances que crecieron en un 13% contra el año pasado a través de la implementación exitosa de estrategias para atraer depósitos operacionales.

Adicionalmente, durante el mes de diciembre de 2016, HSBC México actuó como Asesor estructurador y Agente de entrega por un Bono Verde de MXN 1.000mn (USD 53m) con la Ciudad de México; Este es el primer Bono verde para una ciudad latinoamericana.

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:

- Mejorar la rentabilidad a través de un análisis más enfocado de nuestros clientes existentes en todos los negocios. CMB continúa fortaleciendo la propuesta de Banca Subsidiaria Internacional (ISB), aprovechando nuestra conectividad internacional.
- Acercamiento con objetivos definidos a nuestros clientes creando nuevas oportunidades de negocio.
- Mejorar la calidad crediticia en nuestra cartera, reducir cartera vencida y mantener bajo control las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.
- Seguir desarrollando propuestas de productos e inversiones en tecnología de la información para captar participación de mercado en NAFTA, centrándonos en el aprovechamiento de la conectividad de los corredores comerciales. Para el producto de Global Liquidity & Cash Management (GLCM), realizar mejoras en el proceso de recolección manual y reforzamiento en las campañas de productos.

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

Los resultados de GBM para el año terminado el 2016 fueron positivos, reflejando mayores ingresos en un 38% en comparación con 2015, impulsados por mejores resultados en ingresos de negociación como también en el margen financiero debido a mejores spreads y mayores volúmenes de crédito y depósitos (11% y 22% respectivamente).

Global Banking demostró un fuerte aumento en los balances de crédito con clientes mexicanos como multinacionales como resultado del seguimiento de las estrategias efectivas del negocio. Además, hubo un importante crecimiento de saldos en clientes activos de GLCM (9,5%) y en GTRF (14%). Los ingresos crecieron un 44% y un 16% en ambos negocios, respectivamente.

Los ingresos totales de GBM son 23% mayores en comparación con el periodo anterior y las estimaciones preventivas para riesgos crediticios mejoraron de forma sobresaliente dado que las reservas de 2015

totalizaron MXN 0.75bn y para 2016 por MXN 0.08bn; Los gastos bajo control, por lo tanto, la utilidad antes de impuestos mejoró de una pérdida de MXN 0,31bn a una ganancia de MXN 1 mil millones.

En términos de colaboración, los titulares de nóminas aumentaron un 7,5% en 2016 frente al año anterior, lo que benefició a los ingresos de nómina que incrementaron más del 50% debido a un sólido plan de ejecución de ventas cruzadas por RBWM.

Las sinergias empresariales aumentaron en el año 2016, en particular el negocio de Asset and Structured Finance, tras un esfuerzo conjunto con clientes del segmento CMB. Adicionalmente, durante el año 2016, el negocio de mercados de capitales cerró transacciones locales y off-shore relevantes de DCM y ECM con clientes locales.

El negocio de ventas de FX continuó su crecimiento constante durante 2016. El banco continúa diversificando la base de clientes y la cartera de productos de clientes a través del uso de forwards de FX y opciones de FX, con el apoyo del equipo asesor de Riesgos.

Los resultados de intermediación fueron de MXN941 millones, un incremento de MXN141 millones o 17.6% en comparación con el mismo periodo a diciembre de 2015. Ocasionado por los resultados negativos en operaciones de derivados y transacciones de bonos compensados por resultados mayores en las transacciones de FX.

HSBC fungió como Coordinador Global además de ser el único Consejero/Agente Estructurador además de agente para el cruce y liquidación de un Bono Verde emitido por el nuevo Aéreo puerto de la Ciudad de México. La operación incluye dos tramos de USD 1mil millones (con vencimiento en octubre de 2026 y en octubre de 2046). Esta es la emisión más grande de Bonos verdes hecha por un emisor Latinoamericano además de ser el primer Bono Verde asociado con la construcción y operación de un Aeropuerto y el primer Bono Verde de un mercado emergente en recibir el grado GB1 en Moody's Green Bond Assessment.

Gestión de balance

A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Gestión de Balance – Balance Sheet Management) forma parte de un segmento independiente. El área de Gestión de Balance es el responsable del manejo del balance mediante operaciones de fondeo y administración de la liquidez bajo una eficiente gestión de activos y pasivos, así como del portafolio de inversión y de riesgo de tasa de interés de la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos. Éste segmento a su vez incluye los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

Resultados IFRS

Al 31 de Diciembre de 2016, los resultados financieros, reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Para el año terminado al 2016, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN4,595 millones, un incremento de MXN4,146 millones o 924.3%% comparado con MXN449 del mismo periodo de 2015. La utilidad antes de impuestos para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) es más alta en comparación a la reportada bajo IFRS y se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas. En este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

Premios

HSBC sigue siendo reconocido y recibió los siguientes premios durante el cuarto trimestre de 2016:

- Reconocimiento de la revista Forbes como la empresa con mayor compromiso ambiental dentro del sector financiero en México.
- La revista Expansión reconoció a HSBC México como una de las empresas de mayor responsabilidad social, ocupando el tercer lugar entre las instituciones financieras del país.
- El Programa HSBC por el Agua ganó el premio global de voluntariado corporativo presentado por la Asociación Internacional de Esfuerzos Voluntarios (IAVE). El equipo de sostenibilidad corporativa de México recibió el galardón en nombre de la sostenibilidad del Grupo durante la 24ª Conferencia Mundial de Voluntariado de IAVE en la Ciudad de México.
- Por quinto año consecutivo, Euromoney otorgó a HSBC México el "Best Cash Management Bank", en reconocimiento a la calidad de sus productos, servicios y al valor agregado ofrecido a sus clientes. La revista Euromoney concede estos premios anualmente a los participantes de la industria financiera local, regional y global, utilizando una metodología basada en encuestas a la Alta Dirección encargada de la gestión financiera de sus empresas en más de 55 países.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 974 sucursales, 5,550 cajeros automáticos y más de 15,064 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc y miembro de Grupo HSBC. Cuenta con alrededor de 6,000 oficinas en 71 países y territorios en Europa, Asia, el Medio Oriente y África del Norte, Norteamérica, Latinoamérica. HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contacto para medios:

Ciudad de Lyssette Bravo
México: Tel: +52 (55) 5721 2888

Londres: Karen NG
Tel: +44 (0)20 7991 2452

Contacto para Relación con Inversionistas:

Ciudad de Diego Di Genova
México: Tel: +52 (55) 5721 6617

UK: +44 (0)20 7991 3643
Hong Kong: +852 2822 4908

Contenido

Indicadores Financieros.....	1
Eventos Relevantes.....	2
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo.....	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo.....	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC.....	7
Balance General Consolidado.....	7
Estado de Resultados Consolidado.....	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	11
Estado de Flujos de Efectivo.....	12
Estados Financieros de HSBC México, S.A.....	13
Balance General Consolidado.....	13
Estado de Resultados Consolidado.....	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	17
Estado de Flujos de Efectivo.....	18
Inversiones en Valores.....	19
Operaciones de Reporto.....	19
Instrumentos Financieros Derivados.....	19
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.....	20
Cartera de Crédito.....	21
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada.....	21
Movimientos de Cartera Vencida.....	22
Impuestos Diferidos.....	23
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda.....	23
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.....	24
Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos.....	24
Capital.....	25
Índice de Capitalización.....	26
Resultados por Intermediación.....	27
Otros Ingresos (egresos) de la operación.....	27
Información sobre Segmentos y Resultados.....	28
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas.....	29
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS.....	30
Tenencia Accionaria por Subsidiaria.....	33
Calificadoras de riesgo.....	35
Políticas Contables.....	35
Políticas de Tesorería.....	40
Política de Dividendos.....	40
Control Interno.....	41
Administración Integral de Riesgos.....	43
Comité de Activos y Pasivos (ALCO).....	43
Comité de Riesgos (RMM).....	44
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).....	45
Riesgo de Mercado.....	45
Riesgo de Liquidez.....	49
Riesgo de tasa de interés.....	50
Riesgo de Crédito.....	52
Riesgo Operacional.....	55
Riesgo Tecnológico.....	56
Riesgo Legal.....	57
Sustentabilidad Corporativa (SC).....	59
Anexo A.....	64
Anexo B.....	64

Indicadores Financieros

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Para el trimestre terminado el:

	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016
a) Liquidez	71.10%	95.77%	78.76%	69.45%	72.21%
Rentabilidad					
b) ROE	(7.68)%	9.33%	6.28%	8.00%	1.04%
c) ROA	(0.67)%	0.80%	0.52%	0.70%	0.09%
Calidad de activos					
d) Morosidad	5.19%	5.06%	4.20%	3.55%	2.95%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	121.06%	119.52%	120.03%	137.76%	150.85%
Capitalización*					
f) Respecto a riesgos de crédito	17.34 %	17.12 %	16.64%	17.08%	17.57%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	12.33 %	12.39 %	11.72%	12.17%	12.88%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	4.20%	3.79%	3.82%	3.67%	3.92%
i) MIN	2.30%	1.43%	3.50%	3.54%	3.61%
Cobertura					
j) Cobertura de reservas técnicas	107.39%	108.51%	111.32%	110.32%	106.69%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	247.28%	247.28%	166.88%	178.02%	90.17%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	978.52 %	1,223.36 %	1312.39%	1391.10%	1185.97%
HSBC Pensiones, S. A.	372.73 %	392.08 %	395.53%	876.95%	859.59%
Infraestructura					
Sucursales	974	974	974	974	974
Cajeros Automáticos	5,625	5,585	5,610	5,588	5,550
Empleados	16,057	15,844	16,178	16,123	15,064

- a) $Liquidez = \text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$.
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.
- b) $ROE = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$.
- c) $ROA = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$.
- d) $\text{Índice de Morosidad} = \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre}$.
- e) $\text{Índice de cobertura de cartera de crédito vencida} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre}$.
- f) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito}$.
- g) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado}$.
- h) $\text{Eficiencia operativa} = \text{Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo total promedio}$.
- i) $MIN = \text{Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$.
Activos productivos = Disponibilidades + Inversiones en valores + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de Crédito Vigente.
- j) $\text{Cobertura de reservas técnicas} = \text{Inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Reservas Técnicas}$
- k) $\text{Cobertura de capital mínimo de garantía} = \text{Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Requerimiento de capital Mínimo de Garantía}$
- l) $\text{Cobertura de capital mínimo pagado} = \text{Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación} / \text{Requerimiento de capital mínimo}$

*El índice de capitalización para el cuarto trimestre de 2016 es preliminar.

Los datos promedio utilizados corresponden al promedio del saldo del trimestre en estudio y el saldo del trimestre inmediato anterior.

Eventos Relevantes

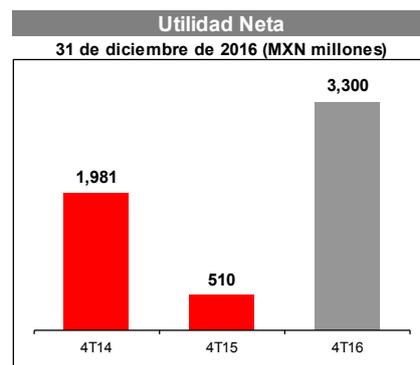
Grupo Financiero HSBC recibió el 11 de octubre de 2016, una inyección de capital por MXN5.5 billones de su entidad matriz “HSBC Holdings plc”. Esta inyección de capital demuestra el compromiso y la confianza en el crecimiento de la subsidiaria mexicana.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Excluyendo los efectos no recurrentes, la utilidad neta para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN2,707 millones, un incremento de MXN1,232 millones o un incremento de 83.5%

La utilidad neta reportada para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de MXN3,300 millones, un incremento MXN2,790 millones comparado con MXN510 millones del mismo período en 2015.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron MXN27,720 millones, un incremento por MXN4,962 millones o 21.8% comparados con el mismo periodo 2015.

El incremento se debe principalmente a mayores saldos en las carteras de créditos, particularmente en créditos al consumo y comerciales, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en los segmentos minorista y corporativo. Además, los mayores ingresos netos por intereses se deben a la actividad relacionada con seguros (primas, siniestros y reservas técnicas) que representaron un incremento de MXN1,177 millones en comparación al 31 de diciembre de 2015; como resultado del crecimiento del portafolio debido a mayores ventas, junto con los ingresos de ajuste inicial de Solvencia II de MXN955 millones.



Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN37,065 millones, un incremento de MXN5,414 millones o 17.1% en comparación con MXN31,651 millones del mismo período de 2015.

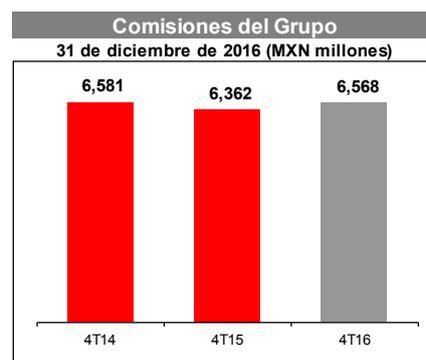
Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN11,519 millones; un incremento de MXN748 millones o 9% en comparación con el mismo periodo de 2015.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales fue de 28.8% para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 en comparación con 33.1% por el mismo periodo de 2015.

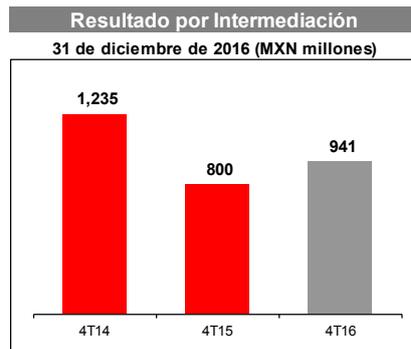
► Comisiones

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 MXN6,568 millones, un incremento de MXN206 millones o 3.2% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por tarjetas de crédito y por estructuración de créditos.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue MXN941 millones, un incremento de MXN141 millones o 17.6% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.



► **Otros ingresos de la operación**

Los otros ingresos de la operación para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron MXN1,836 millones, incrementando MXN105 millones o 6% comparado con el mismo periodo de 2015, impulsado por las pérdidas en el portafolio comercial y baja de valor en activos intangibles.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

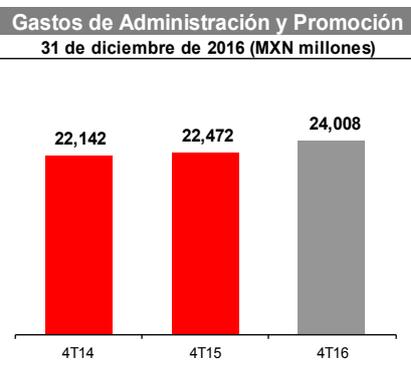
Excluyendo la creación de estimaciones preventivas no recurrentes la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN8,073 millones, un incremento de MXN613 millones o 8.2% debido a crecimiento en el portafolio de cartera aunado a un mejor desempeño en la cartera de consumo no colateralizada.



La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de diciembre de 2016 fue de MXN8,220 millones, una disminución de MXN620 millones o 7% comparado con los MXN8,840 millones del mismo periodo de 2015.

Gastos de Administración y de personal

Los gastos de administración y de personal reportados para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron de MXN24,008 millones, incremento de MXN1,536 millones u 6.8% ,en comparación con MXN22,472 millones del mismo periodo de 2015 debido a inversión en costos de tecnología.

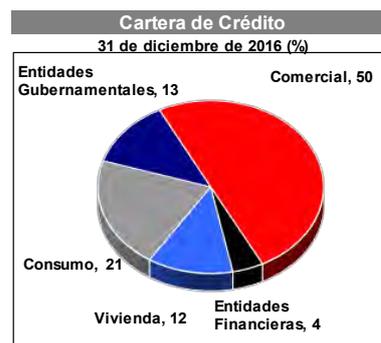


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2016, el total de activos fue de MXN673,389 millones, un incremento de MXN93,554 millones o 16.1%, comparado con el 31 de diciembre de 2015.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 31 de diciembre de 2016 fue de MXN269,893 millones, un incremento de 14.9% en comparación con el 31 de diciembre de 2015. Este incremento se debió a mayores saldos en todos los segmentos, particularmente en la cartera de créditos comerciales y al consumo.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 13.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2015, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN19,292 millones en la cartera comercial y a MXN1,401 millones en la cartera de créditos a entidades financieras.

► Consumo

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera vigente de consumo se incrementó un 20% en comparación con el 31 de diciembre de 2015, debido principalmente a mayores volúmenes en las carteras de nómina y personal y a un aumento en los saldos de tarjetas de crédito.

► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 16.4% comparado con el 31 de diciembre de 2015.

Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2016, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN8,209 millones, un decremento de MXN4,660 millones o 36.2% en comparación con el 31 de diciembre de 2015. Este decremento se debe principalmente a la administración activa de la cartera vencida y la venta parcial de créditos de cartera comercial.

El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2016 decreció a 3%, comparado con 5.2% al 31 de diciembre de 2015..

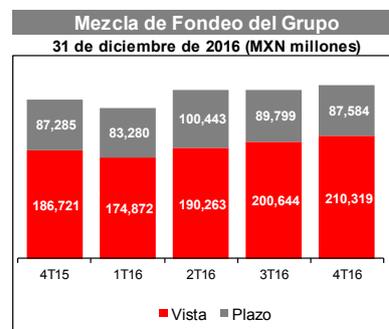
Captación

La captación total fue de MXN302,930 millones al 31 de diciembre de 2016, un incremento de 8.2% en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2015.

► Vista

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN210,319 millones, un incremento de 12.6% en comparación con el 31 de diciembre de 2015.

► Plazo



Los depósitos a plazo fueron de MXN87,584 millones al 31 de diciembre de 2016, un decremento de 0.3% en comparación con el 31 de diciembre de 2015, debido a menores saldos en el segmento minorista.

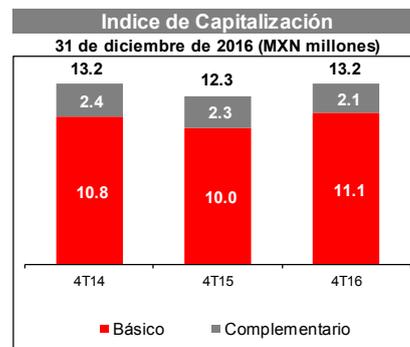
Capital

Al 31 de diciembre de 2016, el capital de Grupo fue de MXN59,861 millones, un incremento de 11.7% en comparación con el 31 de diciembre de 2015.

El capital del Banco fue de MXN53,199 millones al 31 de diciembre de 2016, un incremento de 11.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2015.

Índice de Capitalización

Al 31 de diciembre de 2016 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 13.2% posicionando de manera favorable al banco por encima de los requisitos que la autoridad solicita. El índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11%.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 29.8% del total de los activos, en un nivel similar al 31 de diciembre de 2015. El total de activos fue MXN673,389 millones, un incremento de MXN93,554 millones en comparación a lo reportado al 31 de diciembre de 2015. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

Balance General Consolidado

Millones de pesos

	<i>Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.</i>				
	<i>31 Dic</i> <i>2015</i>	<i>31 Mar</i> <i>2016</i>	<i>30 Jun</i> <i>2016</i>	<i>30 Sep</i> <i>2016</i>	<i>31 Dic</i> <i>2016</i>
Activo					
Disponibilidades	46,352	48,270	41,028	41,416	51,908
Cuentas de Margen	23	20	-	175	1,488
Inversiones en valores	139,719	193,015	167,963	149,415	149,007
Títulos para negociar	28,810	67,315	42,838	30,041	25,859
Títulos disponibles para la venta	80,689	97,678	97,183	91,332	95,569
Títulos conservados a vencimiento	30,220	28,022	27,942	28,042	27,579
Deudores por reporto	21,606	13,939	5,077	13,898	10,088
Derivados	79,833	72,078	74,251	79,188	113,009
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	158,859	164,967	172,432	174,446	179,739
Actividad empresarial o comercial	115,405	119,082	125,671	129,138	134,697
Entidades financieras	10,579	13,358	13,864	13,889	11,980
Entidades gubernamentales	32,875	32,527	32,897	31,419	33,062
Créditos al consumo	46,749	49,465	51,888	54,442	56,124
Créditos a la vivienda	29,248	30,134	31,266	32,529	34,030
Total cartera de crédito vigente	234,856	244,566	255,586	261,417	269,893
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,804	11,042	9,007	7,180	5,530
Actividad empresarial o comercial	10,754	10,996	9,001	7,180	5,530
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	50	46	6	-	-
Créditos al consumo	1,483	1,428	1,681	1,946	2,203
Créditos a la vivienda	582	574	512	485	476
Total cartera de crédito vencida	12,869	13,044	11,200	9,611	8,209
Cartera de crédito	247,725	257,610	266,786	271,028	278,102
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,579)	(15,590)	(13,443)	(13,240)	(12,383)
Cartera de crédito (neto)	232,146	242,020	253,343	257,788	265,719
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	94	101	112	121	51
Deudores por Prima (Neto)	30	476	355	358	1,598
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	56	44	45	44	45
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	121	116	106	106	106
Otras cuentas por cobrar (neto)	37,808	50,244	71,026	66,512	57,706
Bienes adjudicados	124	120	108	317	364
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,409	5,274	5,198	5,043	5,118
Inversiones permanentes en acciones	268	281	267	286	258
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	6
Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,039	11,628	11,664	11,796	11,878
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,081
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,159	3,322	2,740	2,929	3,959
Total Activo	579,835	641,996	634,331	630,440	673,389

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>
Pasivo					
Captación tradicional	280,043	264,263	295,892	295,864	302,930
Depósitos de disponibilidad inmediata	186,721	174,580	190,263	200,644	210,319
Depósitos a plazo	87,285	82,884	100,443	89,799	87,584
Del público en general	87,285	82,884	84,929	84,789	87,584
Mercado de dinero	-	-	15,514	5,010	-
Títulos de crédito emitidos	6,037	6,798	5,186	5,421	5,027
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,483	52,716	45,002	39,593	35,780
De exigibilidad inmediata	6,031	17,471	10,000	4,361	6,152
De corto plazo	26,314	30,211	29,488	29,274	23,580
De largo plazo	5,138	5,034	5,514	5,958	6,048
Acreeedores por reporto	32,453	77,288	37,691	46,695	48,881
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	76	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	20,649	23,612	16,465	13,397	8,587
Reportos	-	-	-	-	518
Préstamo de valores	20,649	23,612	16,465	13,397	8,069
Derivados	85,349	74,820	80,926	86,050	118,810
Reservas técnicas	12,361	12,254	11,991	11,826	12,392
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	5	7	5	8	10
Otras cuentas por pagar	45,771	70,376	78,792	68,326	72,220
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	36	150	178	185	151
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,740	39,314	52,872	38,551	39,168
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	26,995	30,912	25,742	29,590	32,901
Obligaciones subordinadas en circulación	11,175	11,176	11,667	12,048	12,566
Créditos diferidos y cobros anticipados	858	962	1,010	1,243	1,352
Total Pasivo	526,223	587,474	579,441	575,050	613,528
Capital Contable					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	43,373
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	6,218
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	37,155
Capital ganado	15,785	16,695	17,063	17,563	16,483
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	2,644	2,644
Resultado de ejercicios anteriores	13,323	12,962	12,642	12,578	13,248
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(599)	(67)	(53)	(414)	(2,097)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(93)	(66)	(225)	(399)	(612)
Resultado neto	510	1,222	2,055	3,154	3,300
Participación no controladora	4	4	4	4	5
Total capital contable	53,612	54,522	54,890	55,390	59,861
Total Pasivo y Capital Contable	579,835	641,996	634,331	630,440	673,389

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>
Cuentas de Orden	5,800,630	5,362,927	5,082,770	5,597,968	5,594,901
Operaciones por cuenta propia	5,757,988	5,321,351	5,042,395	5,556,532	5,554,397
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	264,127	261,835	266,308	271,987	280,898
Bienes en fideicomiso o mandato	458,161	461,087	455,859	445,450	437,118
Fideicomiso	457,283	460,230	455,025	444,612	436,265
Mandatos	878	857	834	838	853
Bienes en custodia o en administración	991,699	998,095	990,956	1,057,173	952,994
Colaterales recibidos	43,538	39,972	25,980	27,833	31,815
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	36,872	39,172	24,447	25,339	29,416
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	234	238	258	214	183
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,963,357	3,520,952	3,278,587	3,728,536	3,821,973
	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	42,641	41,576	40,375	41,436	40,504
Clientes cuentas corrientes	-	1	-	1,868	321
Operaciones en custodia	1,533	1,558	1,071	1,044	822
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	41,108	40,017	39,304	38,524	39,361

El presente balance general consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2016 es de MXN 6,218 millones.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

Diego Pablo Di Genova
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	31 Dic	31 Mar	30 Jun	30 Sep	31 Dic	31 Dic	
	2015	2016	2016	2016	2016	2016	
Ingresos por intereses	7,718	8,402	8,733	9,021	9,644	29,638	35,800
Ingresos por primas (netos)	705	1,047	599	710	1,784	2,828	4,140
Gastos por intereses	(1,690)	(2,261)	(2,552)	(2,317)	(2,767)	(7,520)	(9,897)
Incremento neto de reservas técnicas	(99)	79	259	134	(709)	(18)	(237)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(514)	(502)	(568)	(552)	(464)	(2,170)	(2,086)
Margen financiero	<u>6,120</u>	<u>6,765</u>	<u>6,471</u>	<u>6,996</u>	<u>7,488</u>	<u>22,758</u>	<u>27,720</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,534)	(1,591)	(1,867)	(2,292)	(2,470)	(8,840)	(8,220)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,586</u>	<u>5,174</u>	<u>4,604</u>	<u>4,704</u>	<u>5,018</u>	<u>13,918</u>	<u>19,500</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,232	2,056	2,212	2,187	2,287	8,240	8,742
Comisiones y tarifas pagadas	(501)	(476)	(462)	(500)	(736)	(1,878)	(2,174)
Resultado por intermediación	25	11	26	391	513	800	941
Otros ingresos (egresos) de la operación	(91)	489	683	438	226	1,731	1,836
Gastos de administración y promoción	(6,303)	(5,765)	(6,078)	(5,787)	(6,378)	(22,472)	(24,008)
Resultado de la operación	<u>(1,052)</u>	<u>1,489</u>	<u>985</u>	<u>1,433</u>	<u>930</u>	<u>339</u>	<u>4,837</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	18	13	12	19	20	52	64
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>(1,034)</u>	<u>1,502</u>	<u>997</u>	<u>1,452</u>	<u>950</u>	<u>391</u>	<u>4,901</u>
Impuestos a la utilidad causados	(11)	(280)	(195)	(162)	(145)	(570)	(782)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	36	-	31	(191)	(659)	688	(819)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>(1,009)</u>	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>146</u>	<u>509</u>	<u>3,300</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	1	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>(1,009)</u>	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>146</u>	<u>510</u>	<u>3,300</u>

El presente estado de resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2016

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	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	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de Enero de 2016	37,823	-	-	-	2,644	13,323	(599)	(93)	-	-	510	4	53,612
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	5,550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,550
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	510	-	-	-	-	(510)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(880)	-	-	-	-	-	-	(880)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	5,550	-	-	-	-	(370)	-	-	-	-	(510)	-	4,670
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,300	-	3,300
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(1,498)	-	-	-	-	-	(1,498)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(519)	-	-	-	-	(519)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	295	-	-	-	-	-	1	296
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						295	(1,498)	(519)	-	-	3,300	1	1,579
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	43,373	-	-	-	2,644	13,248	(2,097)	(612)	-	-	3,300	5	59,861

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

PUBLIC - 11

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de Diciembre de 2016

Resultado Neto	3,300
Valuaciones	139
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,129
Depreciaciones	896
Amortizaciones	283
Provisiones	1,306
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,601
Reservas Técnicas	237
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(64)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	12,527
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(1,465)
Cambio en inversiones en valores	(12,666)
Cambio en deudores por reporto	11,518
Cambio en derivados (activo)	(32,732)
Cambio en portafolio de préstamos	(42,094)
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	15
Cambio en deudores por prima (neto)	(1,568)
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	54
Cambio en bienes adjudicados	(240)
Cambio en otros activos operativos	(19,925)
Cambio en depósitos	22,887
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(1,702)
Cambio en acreedores por reporto	16,428
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(12,063)
Cambio en derivados (pasivo)	33,461
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	5
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,391
Cambio en otros pasivos operativos	26,036
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,195)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	13,855
Actividades de inversión	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	64
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(668)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(684)
Cobro de dividendos	27
Otros	175
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,086)
Actividades de financiamiento	
Cobros por Emisión de Acciones	5,550
Pago de dividendos	(880)
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	4,670
Incremento o disminución neta de efectivo	5,556
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	46,352
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,908

El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para regular las Agrupaciones Financieras, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/Información Financiera. www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estados Financieros de HSBC México, S.A.

Balance General Consolidado

Millones de pesos

	<i>HSBC México, S.A. (Banco)</i>				
	<i>31 Dic</i> <u>2015</u>	<i>31 Mar</i> <u>2016</u>	<i>30 Jun</i> <u>2016</u>	<i>30 Sep</i> <u>2016</u>	<i>31 Dic</i> <u>2016</u>
Activo					
Disponibilidades	46,266	48,153	40,852	41,238	51,817
Cuentas de margen	23	20	-	175	1,488
Inversiones en valores	123,352	176,182	151,790	132,982	132,611
Títulos para negociar	25,158	64,304	40,776	27,555	23,250
Títulos disponibles para la venta	78,669	92,300	91,375	85,717	90,313
Títulos conservados a vencimiento	19,525	19,578	19,639	19,710	19,048
Deudores por reporto	21,606	13,939	5,077	13,898	10,088
Derivados	79,833	72,078	74,251	79,188	113,009
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	158,859	164,967	172,432	174,446	179,739
Actividad empresarial o comercial	115,405	119,082	125,671	129,138	134,697
Entidades financieras	10,579	13,358	13,864	13,889	11,980
Entidades gubernamentales	32,875	32,527	32,897	31,419	33,062
Créditos al consumo	46,749	49,465	51,888	54,442	56,124
Créditos a la vivienda	29,248	30,134	31,266	32,529	34,030
Total cartera de crédito vigente	234,856	244,566	255,586	261,417	269,893
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,804	11,042	9,007	7,180	5,530
Actividad empresarial o comercial	10,754	10,996	9,001	7,180	5,530
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	50	46	6	-	-
Créditos al consumo	1,483	1,428	1,681	1,946	2,203
Créditos a la vivienda	582	574	512	485	476
Total cartera de crédito vencida	12,869	13,044	11,200	9,611	8,209
Cartera de crédito	247,725	257,610	266,786	271,028	278,102
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,579)	(15,590)	(13,443)	(13,240)	(12,383)
Cartera de crédito (neto)	232,146	242,020	253,343	257,788	265,719
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	121	116	106	106	106
Otras cuentas por cobrar (neto)	37,735	48,129	70,794	65,717	57,449
Bienes adjudicados	124	120	108	317	364
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,409	5,274	5,198	5,043	5,118
Inversiones permanentes en acciones	181	191	176	189	205
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	-	6
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,924	11,569	11,565	11,662	11,849
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,142	3,313	2,824	3,013	3,961
Total Activo	<u>561,862</u>	<u>621,106</u>	<u>616,084</u>	<u>611,316</u>	<u>653,790</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>
Pasivo					
Captación tradicional	280,581	264,818	296,549	296,416	303,520
Depósitos de exigibilidad inmediata	186,969	175,135	190,625	200,901	210,608
Depósitos a plazo	86,883	82,884	100,064	89,424	87,210
Del público en general	86,883	82,884	84,550	84,414	87,210
Mercado de dinero	-	-	15,514	5,010	-
Títulos de crédito emitidos	6,037	6,111	5,186	5,421	5,027
Cuenta global de captación sin movimientos	692	688	674	670	675
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,483	52,716	45,002	39,593	35,781
De exigibilidad inmediata	6,031	17,471	10,000	4,361	6,152
De corto plazo	26,314	30,211	29,488	29,274	23,581
De largo plazo	5,138	5,034	5,514	5,958	6,048
Acreedores por reporto	32,453	77,288	37,691	46,695	48,881
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	76	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	20,649	23,612	16,465	13,397	8,586
Reportos	-	-	-	-	518
Préstamo de valores	20,649	23,612	16,465	13,397	8,068
Derivados	85,349	74,820	80,926	86,050	118,810
Otras cuentas por pagar	45,374	66,872	77,900	66,785	71,212
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	2	1	5	5	6
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	18,690	37,151	52,493	37,592	38,940
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	26,682	29,720	25,402	29,188	32,266
Obligaciones subordinadas en circulación	11,175	11,176	11,667	12,048	12,566
Créditos diferidos y cobros anticipados	850	947	993	1,226	1,235
Total Pasivo	<u>513,990</u>	<u>572,249</u>	<u>567,193</u>	<u>562,210</u>	<u>600,591</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	38,318
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	6,132
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	32,186
Capital ganado	15,102	16,085	16,121	16,336	14,879
Reservas de capital	11,273	11,273	11,273	11,273	11,273
Resultado de ejercicios anteriores	5,216	4,508	4,257	4,252	4,245
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(595)	(104)	(96)	(431)	(1,969)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(93)	(66)	(225)	(399)	(612)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	(79)	(130)	(192)	434
Resultado neto	(698)	553	1,042	1,833	1,508
Participación no controladora	2	2	2	2	2
Total capital contable	<u>47,873</u>	<u>48,856</u>	<u>48,892</u>	<u>49,106</u>	<u>53,199</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>561,786</u>	<u>621,106</u>	<u>616,084</u>	<u>611,316</u>	<u>653,790</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	264,127	261,835	266,308	271,987	280,898
Bienes en fideicomiso o mandato	458,161	461,087	455,859	445,450	437,117
Fideicomisos	457,283	460,230	455,025	444,612	436,265
Mandatos	878	857	834	838	852
Bienes en custodia o en administración	986,062	992,458	985,319	1,051,536	947,358
Colaterales recibidos por la entidad	43,538	39,972	25,980	27,833	31,815
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	36,872	37,189	24,447	25,339	29,416
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	41,108	40,017	39,304	38,524	39,361
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	234	238	258	214	183
Otras cuentas de registro	3,959,260	3,516,857	3,274,489	3,724,436	3,815,893
	<u>5,789,362</u>	<u>5,351,636</u>	<u>5,071,964</u>	<u>5,585,319</u>	<u>5,582,041</u>

El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El capital social histórico de la Institución asciende a MXN3,880 millones.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic	31 Mar	30 Jun	30 Sep	31 Dic	31 Dic	
	2015	2016	2016	2016	2016	2015	
Ingresos por intereses	7,439	8,079	8,564	8,727	9,236	28,617	34,606
Gastos por intereses	(1,758)	(2,265)	(2,557)	(2,323)	(2,773)	(7,536)	(9,918)
Margen financiero	5,681	5,814	6,007	6,404	6,463	21,081	24,688
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,534)	(1,591)	(1,867)	(2,292)	(2,470)	(8,840)	(8,220)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,147	4,223	4,140	4,112	3,993	12,241	16,468
Comisiones y tarifas	2,136	1,955	2,093	2,081	2,154	7,754	8,283
Comisiones y tarifas pagadas	(505)	(468)	(491)	(482)	(655)	(1,892)	(2,096)
Resultado por intermediación	71	32	57	420	544	937	1,053
Otros Ingresos de la operación	(72)	527	750	604	341	1,881	2,224
Gastos de administración y promoción	(6,214)	(5,722)	(6,046)	(5,745)	(6,184)	(22,299)	(23,697)
Resultado de la operación	(1,437)	547	503	990	193	(1,378)	2,235
Participación en el resultado de subs.	17	10	12	17	21	50	60
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	(1,420)	557	515	1,007	214	(1,328)	2,295
Impuestos a la utilidad causados	82	(2)	(25)	(7)	(18)	(36)	(52)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	87	(2)	(1)	(211)	(521)	665	(735)
Resultado por operaciones continuas	(1,251)	553	489	789	(325)	(699)	1,508
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	1	-
Resultado neto	(1,251)	553	489	791	(325)	(698)	1,508

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 Diciembre de 2016

HSBC México, S.A. (Banco)

	Capital Contribuido											Total Capital Contable	
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	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	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto		Participación no controladora
Saldo al 1 de enero de 2016	32,768	-	-	-	11,273	5,216	(595)	(93)	-	-	(698)	2	47,873
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	5,550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,550
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(698)	-	-	-	-	698	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	5,550	-	-	-	-	(698)	-	-	-	-	698	-	5,550
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508	-	1,508
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(1,374)	-	-	-	-	-	(1,374)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(519)	-	-	-	-	(519)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(25)	-	-	-	434	-	-	409
Otros	-	-	-	-	-	(248)	-	-	-	-	-	-	(248)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(273)	(1,374)	(519)	-	434	1,508	-	(224)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	38,318	-	-	-	11,273	4,245	(1,969)	(612)	-	434	1,508	2	53,199

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de Diciembre de 2016

Resultado Neto	1,508
Provisiones para Pérdidas de Préstamos	8,129
Ganancia o Pérdida sobre la valoración de actividades asociadas con inversión y financiamiento	139
Depreciaciones y amortizaciones	896
Amortizaciones de activos intangibles	283
Provisiones	997
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	787
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(60)
Otros	-
	<hr/>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	11,171
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(1,465)
Cambio en inversiones en valores	(12,512)
Cambio en deudores por reporto	11,518
Cambio en derivados (activo)	(32,732)
Cambio en cartera de crédito	(42,094)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	15
Cambio en bienes adjudicados	(240)
Cambio en otros activos operativos	(19,679)
Cambio en captación tradicional	22,939
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,702)
Cambio en acreedores por reporto	16,428
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(12,063)
Cambio en derivados (pasivo)	33,461
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,391
Cambio en otros pasivos operativos	25,764
Impuesto Sobre la renta pagados	(588)
	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(11,559)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(668)
Ingreso/Pérdida por enajenación de bienes, mobiliario y equipo	64
Adquisiciones de activos intangibles y gastos de prepago	(684)
Cobros de dividendos en efectivo	27
Otros	142
	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,119)
Actividades de financiamiento	
Emisión de Acciones	5,550
Pagos de dividendos en efectivo	-
Otros	-
	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	5,550
Incremento o disminución neta de efectivo	5,551
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	46,266
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,817

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.hsbc.com.mx, Relación con Inversionistas / Información Financiera. www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

MARTIN PEUSNER
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores*Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**Millones de pesos*

	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016
Valores gubernamentales	21,608	60,092	37,486	24,906	19,818
Títulos bancarios	1,298	1,226	584	556	566
Acciones	4,036	3,966	3,202	3,464	4,468
Valores corporativos	1,868	2,031	1,566	1,115	1,007
Títulos para negociar	<u>28,810</u>	<u>67,315</u>	<u>42,838</u>	<u>30,041</u>	<u>25,859</u>
Valores gubernamentales	76,246	93,109	91,948	85,969	91,344
Títulos bancarios	1,944	1,661	2,141	2,232	940
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	2,499	2,908	3,094	3,131	3,285
Títulos disponibles para la venta	<u>80,689</u>	<u>97,678</u>	<u>97,183</u>	<u>91,332</u>	<u>95,569</u>
Valores gubernamentales	24,581	22,656	22,525	22,570	22,735
Títulos bancarios	150	69	69	69	71
Cetes Especiales*	5,255	5,297	5,348	5,403	4,773
Valores corporativos	234	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>30,220</u>	<u>28,022</u>	<u>27,942</u>	<u>28,042</u>	<u>27,579</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>139,719</u>	<u>193,015</u>	<u>167,963</u>	<u>149,415</u>	<u>149,007</u>

*Al 31 de diciembre de 2016, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos, asciende a MXN4,773 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

Operaciones de Reporto*Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**Millones de pesos*

	Reportadora				
	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016
Operaciones de reporto	22,149	15,805	7,001	14,008	22,011
Colaterales vendidos o dados en garantía	(543)	(1,866)	(1,924)	(110)	(11,923)
	<u>21,606</u>	<u>13,939</u>	<u>5,077</u>	<u>13,898</u>	<u>10,088</u>
	Seller				
	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016
Operaciones de reporto	32,453	77,288	37,691	46,695	48,881
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>32,453</u>	<u>77,288</u>	<u>37,691</u>	<u>46,695</u>	<u>48,881</u>

Instrumentos Financieros Derivados

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2016

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	61,520	63,380	6,542	6,047	524	524	-	-	(1,366)
Tasa de Interés	43,671	46,012	280	280	409	399	-	-	(2,331)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	105,191	109,392	6,822	6,327	933	923	-	-	(3,697)

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	-	2,024	-	-	-	-	-	-	(2,024)
Tasa de Interés	63	144	-	-	-	-	-	-	(81)
Total	63	2,168	-	-	-	-	-	-	(2,105)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	<i>31 Dic 2015</i>	<i>31 Mar 2016</i>	<i>30 Jun 2016</i>	<i>30 Sep 2016</i>	<i>31 Dic 2016</i>
<i>Otorgados (Títulos restringidos)</i>					
Títulos para negociar	12,117	32,723	22,512	12,264	14,694
Títulos disponibles para la venta	26,482	42,542	14,567	29,571	31,458
Títulos conservados a vencimiento	-	-	14,040	7,271	14,275
	38,599	75,265	51,119	49,106	60,427
<i>Recibidos (en cuenta de orden)</i>					
Por operaciones de reporto	22,197	21,342	6,999	14,027	22,033
Por operaciones de préstamo de valores	21,341	15,847	18,981	13,806	9,782
	43,538	37,189	25,980	27,833	31,815
<i>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</i>					
De operaciones de reporto	16,111	15,408	6,262	11,835	19,635
De operaciones de préstamo de valores	20,761	23,764	18,185	13,504	9,781
	36,872	39,172	24,447	25,339	29,416

Cartera de Crédito

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	93,154	6,556	30,355	56,124	33,519	219,708
Dólares	41,544	5,424	2,707	-	-	49,675
Udis	-	-	-	-	510	510
Total	134,698	11,980	33,062	56,124	34,029	269,893
Cartera Vencida						
Pesos	5,354	-	-	2,203	453	8,010
Dólares	175	-	-	-	-	175
Udis	-	-	-	-	24	24
Total	5,529	-	-	2,203	477	8,209

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Saldos en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	-				
Calificada	559,268				
Riesgo A	465,569	1,249	1,384	76	2,708
Riesgo A-1	413,137	699	946	60	1,705
Riesgo A-2	52,432	549	437	16	1,003
Riesgo B	67,527	900	974	19	1,893
Riesgo B-1	41,565	610	256	6	871
Riesgo B-2	13,944	135	351	8	493
Riesgo B-3	12,018	155	368	6	529
Riesgo C	13,657	213	1,095	33	1,341
Riesgo C-1	7,760	95	385	20	500
Riesgo C-2	5,897	118	710	13	841
Riesgo D	8,129	1,846	1,026	146	3,018
Riesgo E	4,386	1,509	1,815	98	3,423
Total	559,268	5,717	6,294	372	12,383
Factoraje	219				
Int.Cob.Ant	49				
Total en Balance	559,000				

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de diciembre de 2016 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) con base en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (las "Disposiciones") emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La cartera comercial con excepción de Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina lo aplicable a la operación. Se aplica la

metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011 basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado.

La calificación de la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las Disposiciones emitidas por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El 16 de diciembre de 2015, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología de cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes, estipuladas en el Apartado B de la Sección Primera del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y que considera aplicable a partir del 1 de abril de 2016, a más tardar a los seis meses contados a partir de la entrada en vigor de la presente Resolución. HSBC reconoció en abril de 2016 un cargo al capital contable por MXN 393 millones por aplicación de nueva metodología.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 31 de diciembre de 2016 ascendió a MXN8,092 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN11,439 millones y las quitas y bonificaciones a MXN275 millones.

A continuación se muestra el promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento y de la severidad de la pérdida, así como la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios.

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo*	9.62%	69.17%	87,437
Hipotecario	2.45%	21.85%	34,506
Comercial*	6.04%	41.26%	156,438

*Información calculada conforme a la metodología local de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, incluye líneas no dispuestas de tarjeta de crédito

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 31 de diciembre de 2016, para el portafolio de consumo incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas y créditos revolventes, mientras que para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

Movimientos de Cartera Vencida

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016
Saldo inicial de cartera vencida	12,566	12,869	13,044	11,200	9,611
Entradas a cartera vencida	9,672	4,944	5,884	6,592	5,266
Traspaso desde cartera vigente	9,672	4,944	5,884	6,592	5,266
Salidas de cartera vencida	9,369	4,769	7,728	8,181	6,668
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	70	405	0	8	-
Créditos liquidados	5,968	3,791	7,338	7,571	6,060
Cobranza en efectivo	4,453	2,554	3,099	5,002	2,740
Cobranza en especie	7	-	-	-	-
Castigos	1,508	1,237	4,239	2,569	3,320
Traspaso a cartera vigente	3,345	613	414	619	650
Ajuste cambiario	14	40	24	17	42
Saldo final de cartera vencida	12,869	13,044	11,200	9,611	8,209

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	10,805	10,866	9,862	9,850	9,725
Para castigos de bienes adjudicados	384	395	408	494	522
Para provisiones diversas	687	565	855	901	1,173
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,033	1,026	1,042	935	955
Provisión PTU	4	4	5	8	6
Valuación de instrumentos financieros	1,373	773	792	1,282	2,826
Comisiones cobradas por anticipado	379	374	410	512	503
Otros	95	258	1,003	683	226
	<u>14,760</u>	<u>14,261</u>	<u>14,377</u>	<u>14,665</u>	<u>15,936</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,442)	(1,459)	(1,479)	(1,501)	(1,301)
Valuación de instrumentos Financieros	(241)	(161)	(257)	(412)	(1,750)
Deducciones anticipadas	(73)	(80)	(109)	(60)	(67)
ISR Diferido por PTU Diferida	(965)	(932)	(869)	(906)	(940)
	<u>(2,721)</u>	<u>(2,632)</u>	<u>(2,714)</u>	<u>(2,879)</u>	<u>(4,058)</u>
Activo diferido, neto	<u>12,039</u>	<u>11,629</u>	<u>11,663</u>	<u>11,786</u>	<u>11,877</u>

* El concepto de "Cetes Especiales" corresponde exclusivamente al devengamiento de los intereses provenientes de los CETES Especiales vigentes relacionados a Estados y Municipios y Vivienda

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Tasas de Interés Promedio

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.60%	0.61%	0.75%	1.02%	1.04%
Depósitos a plazo en general	2.53%	2.62%	2.70%	2.99%	3.48%
Bonos Bancarios	6.54%	6.69%	6.39%	6.28%	6.56%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	2.60%	2.51%	2.39%	3.34%	4.13%
Préstamos Banco de México	3.56%	3.66%	4.17%	4.65%	4.98%
Banca de Desarrollo	4.50%	4.87%	4.73%	5.43%	6.07%
Fondos de Fomento	3.43%	3.72%	4.26%	4.56%	5.16%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.02%	0.01%	0.00%	0.01%	0.03%
Depósitos a plazo en general	0.11%	0.13%	0.10%	0.08%	0.14%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	1.04%	0.98%	1.26%	1.42%	1.40%
Banca de Desarrollo	1.67%	1.78%	1.62%	0.78%	1.03%
Fondos de Fomento	1.31%	1.52%	1.52%	1.60%	1.86%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran como se muestra a continuación:

	30 Jun 2015		31 Mar 2016		30 Jun 2016		30 Sep 2016		31 Dic 2016	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
Moneda Nacional:										
Banco de México	405	-	94	-	100	-	402	-	607	-
Banca de Desarrollo	3,823	1,500	3,065	1,500	2,837	1,500	2,662	1,500	2,492	1,501
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	6,031	-	17,471	-	10,001	-	4,361	-	6,152	-
Fondos de Fomento	5,136	1,883	4,441	1,844	5,113	2,159	5,363	2,581	4,256	2,572
Subtotal	15,395	3,383	25,071	3,344	18,051	3,659	12,788	4,081	13,507	4,073
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	13,086	-	18,800	-	19,910	-	19,095	-	14,346	-
Banca de Desarrollo	2,271	-	2,279	-	4	-	127	-	290	-
Fondos de Fomento	1,593	1,755	1,532	1,690	1,523	1,855	1,625	1,877	1,590	1,975
Subtotal	16,950	1,755	22,611	1,690	21,437	1,855	20,847	1,877	16,226	1,975
Total por Plazo	32,345	5,138	47,682	5,034	39,488	5,514	33,635	5,958	29,733	6,048
Total de Préstamos Interbancarios		<u>37,483</u>		<u>52,716</u>		<u>45,002</u>		<u>39,593</u>		<u>35,781</u>

Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

HSBC México, S.A., ha emitido deuda a largo plazo a través de obligaciones subordinadas no convertibles en títulos representativos de capital, las cuales se encuentran inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento	
		Millones de MXN		Millones de MXN			
HSBC 08	(1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	5	20-SEP-2018
HSBC 08-2	(2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,272	10	10-DIC-2018
HSBC 09D	(3)	30-JUN-2009	6,184	USD	6,184	3	28-JUN-2019
HSBC 13-1D	(4)	31-ENE-2013	2,268	USD	2,268	6	10-DIC-2022
			<u>12,570</u>		<u>12,542</u>	<u>24</u>	

- (1) Obligaciones no convertibles. Pago mensual de intereses sobre tasa TIIE 1m + 0.60 p.p.
- (2) Obligaciones no convertibles. Pago mensual de intereses sobre tasa TIIE 1m + 2.00 p.p.
- (3) Obligaciones no convertibles. Monto de la emisión US\$300 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre la tasa LIBOR 1m + 3.50 p.p.
- (4) Obligaciones preferentes y de conversión obligatoria. Monto de la emisión US\$110 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre la tasa LIBOR 1m + 3.65 p.p.

Títulos de crédito emitidos

El Banco ha efectuado las emisiones de títulos de crédito que se mencionan a continuación:

(millones de pesos)						
<i>Emisión</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>		<i>Millones de MXN</i>		
HSBC13 (2)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	11	03/DIC/2018
HSBC13-2 (3)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	16	27/NOV/2023
		5,000		5,000	27	

- (1) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3
- (2) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%

Capital

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2015 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 510 millones.

Con fecha 5 de octubre de 2016, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se efectuó un incremento en el capital social autorizado del Grupo por MXN581 millones quedando establecido en la suma de MXN 6,218 millones, representado por 3,108,974,092 acciones mas prima en venta de acciones de MXN4,969 millones.

HSBC México

El resultado del ejercicio del 2015 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S. C., ascendió a MXN(698) millones.

Con fecha 5 de octubre de 2016, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se efectuó un incremento en el capital social autorizado del Banco por MXN452 millones quedando establecido en la suma de MXN6,132 millones, representado por 2,165,869,865 acciones.

Índice de Capitalización

*HSBC México, S.A. (Banco)**Millones de pesos*

	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016 *</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	14.02%	14.17%	13.95%	14.13%	15.10%
Capital complementario	3.32%	2.95%	2.91%	2.95%	2.90%
Capital neto	<u>17.34%</u>	<u>17.12%</u>	<u>16.86%</u>	<u>17.08%</u>	<u>18.00%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	9.97%	10.25%	9.86%	10.08%	11.08%
Capital complementario	2.36%	2.14%	2.05%	2.09%	2.13%
Capital neto	<u>12.33%</u>	<u>12.39%</u>	<u>11.90%</u>	<u>12.17%</u>	<u>13.21%</u>
Capital básico	38,098	39,661	40,629	41,112	45,393
Capital complementario	9,027	8,277	8,475	8,570	8,713
Capital neto	<u>47,125</u>	<u>47,938</u>	<u>49,104</u>	<u>49,682</u>	<u>54,106</u>
Activos en riesgo de crédito	271,818	279,931	291,255	290,914	300,463
Activos en riesgo de mercado	81,373	76,792	89,790	85,944	78,237
Activos en riesgo operacional	29,145	30,341	31,473	31,486	30,842
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>382,336</u>	<u>387,064</u>	<u>412,518</u>	<u>408,343</u>	<u>409,542</u>

*El índice de capitalización para el cuarto trimestre de 2016 es preliminar.

Con un índice de capitalización superior al 10%, HSBC México, S.A. está ubicado en la categoría I, de acuerdo con las Reglas de Carácter General a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito y el artículo 220 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En el anexo "A" de este documento se presenta la revelación solicitada por el Anexo 1-O "Revelación de información relativa a la capitalización" de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Circular Unica de Bancos), de conformidad con el artículo 2 bis 119 de las mismas Disposiciones.

Resultados por Intermediación

Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Dic 2016	
Inversiones en valores	(218)	200	(41)	(123)	(1,401)	125	(1,365)
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	(234)	446	(2,202)	675	1,940	452	859
Divisas y metales	74	(100)	271	44	22	232	237
Valuación	(378)	546	(1,972)	596	561	809	(269)
Inversiones en valores	142	38	18	59	(168)	831	(53)
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	179	314	(284)	39	(17)	497	52
Divisas y metales	82	(887)	2,264	(303)	137	(1,337)	1,211
Compra / venta de valores	403	(535)	1,998	205	(48)	(9)	1,210
Total de Resultados por Intermediación	25	11	26	391	513	800	941

Otros Ingresos (egresos) de la operación

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Dic 2016	
Recuperaciones y reembolsos	170	180	207	186	178	974	751
Rembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	245	269	356	199	346	1,071	1,170
Utilidad por la venta de inmuebles	8	-	-	-	-	13	-
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	40	13	15	32	27	136	87
Intereses por préstamos al personal	31	31	31	31	31	124	124
Excedentes de reservas crediticias	22	27	176	(99)	(12)	58	92
Estimaciones por irrecuperabilidad	(218)	(50)	(24)	(57)	(132)	(293)	(263)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(276)	(32)	(17)	(42)	(153)	(362)	(244)
Otros	(113)	51	(61)	188	(59)	10	119
Total otros ingresos (egresos) de la operación	(91)	489	683	438	226	1,731	1,836

Desde el segundo trimestre de 2016, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de una base de cartera conjunta en lugar de forma individual. Las cifras al cierre de 2015 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 MXN4,827 millones. Esta reclasificación sigue una clarificación de la regla tras una consulta formal con el regulador local.

Información sobre Segmentos y Resultados

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

El estado de resultados consolidado por segmentos incluye Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (GBM), Seguros (INMX) y la Tesorería (Corporate Center CorpCent). A continuación se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específica de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

Banca Empresarial (Commercial Banking) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas morales (empresas medianas hasta corporaciones divisionales o multinacionales), con productos de financiamiento en pesos mexicanos y otras divisas, líneas de crédito para capital de trabajo, préstamos a plazo, así como el financiamiento para exportaciones, además de servicios financieros relativos a cuentas de cheques e inversiones y administración de efectivo.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales (clientes corporativos locales y multinacionales, clientes institucionales y del sector público) y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

Seguros (INMX) – Segmento enfocado en cubrir las necesidades de protección de los clientes, dirigido principalmente a personas físicas ofreciendo productos como seguro de vida individual, ahorro seguro, seguro de accidentes personales y seguro de apoyo por hospitalización entre otros. Adicional ofrece una línea de productos dirigidos al sector empresarial como son Hombre Clave y seguros de vida grupal.

Other – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Éste segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de Diciembre del 2016, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de Diciembre del 2016					
	RBWM	CMB	GBM	Other	INMX	Total
Margen Financiero	17,191	4,676	2,432	334	3,087	27,720
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,093)	(176)	49	-	-	(8,220)
Margen Financiero ajustado	9,098	4,500	2,481	334	3,087	19,500
Comisiones y tarifas, neto	5,263	1,009	777	-	(481)	6,568
Resultado por Intermediación	120	205	692	20	(96)	941
Otros ingresos (egresos) de la operación	596	(120)	(361)	1,387	334	1,836
Ingresos totales de la operación	15,077	5,594	3,589	1,741	2,844	28,845
Gastos de administración y promoción	(14,660)	(3,915)	(2,507)	(2,395)	(531)	(24,008)
Resultado de operación	417	1,679	1,082	(654)	2,313	4,837
Participación en el resultado de subsidiarias	19	17	28	-	-	64
Resultados antes de impuestos	436	1,696	1,110	(654)	2,313	4,901
Impuestos	(553)	(498)	144	(12)	(682)	(1,601)
Resultado por operaciones discontinuadas	(117)	1,198	1,254	(666)	1,631	3,300
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	(117)	1,198	1,254	(666)	1,631	3,300
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-

Resultado neto incluyendo participación de la controladora	(117)	1,198	1,254	(666)	1,631	3,300
---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

La información por segmentos al 31 de Diciembre del 2016 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de Diciembre del 2016					Total
	RBWM	CMB	GBM	Other	INMX	
Activos *	99,777	96,450	201,454	115,944	14,628	528,253
Pasivos **	176,180	81,191	150,489	13,880	12,402	434,142

* Activos: los rubros identificados son inversiones en valores, reportos, IFD, cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios.

** Pasivos: los rubros identificados son captación tradicional.

Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

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.

A continuación se mencionan las operaciones que fueron realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, cuyo monto fue superior al 1% del Capital Contable de HSBC Grupo en el mes de Diciembre 2016 por MXN59,861 millones, como lo establece el criterio C-3 Partes Relacionadas de las Disposiciones:

Millones de Pesos

	<u>2016</u>
<u>Avales Otorgados</u>	
Otras Partes Relacionadas	7,518
<u>Disponibilidades</u>	
Otras Partes Relacionadas	3,653
<u>Créditos</u>	
Otras Partes Relacionadas	249

Información adicional sobre el total de operaciones celebradas con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2016 Grupo Financiero HSBC tiene saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas por un total de MXN3 millones.

Al 31 de Diciembre de 2016 el Grupo Financiero HSBC mantuvo posiciones pasivas de instrumentos financieros derivados con partes relacionadas, las cuales ascendieron a MXN18,259 millones

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 se muestran a continuación:

Millones de pesos

Por	Por
<u>cobrar</u>	<u>pagar</u>

HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	66	-
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	-	-
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiplo	58	-
HSBC Holdings Plc.	342	319
HSBC Bank USA National Association	-	1
HSBC Bank Argentina S. A.	65	36
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	23	-
HSBC Software Development (India) Private Limited	-	121
HSBC Software development (Brazil)	-	5
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	95
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	2	-
HSBC Bank Canada	-	19
HSBC Bank (Chile), S. A.	23	-
HSBC France	-	1
HSBC Insurance Holdings Limited	-	16
HSBC Securities (USA) Inc	122	144
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	-	303
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	28	-
HSBC Argentina Holding, S. A.	-	3
HSBC Bank plc.	17	331
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	16	-
HSBC Global Operations Company LTD	-	7
HSBC Software Development (Guangdong)	-	100
HSBC Global Services Limited	-	63
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	-	1
	762	1,565

 Dic-16

Transacciones:

Ingresos por:

Servicios administrativos	960
Intereses y comisiones, cobradas	79
Otros	-
Gastos por:	
Intereses y comisiones, pagadas	68
Gastos de administración	2,204

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder del treinta y cinco por ciento de la parte básica del capital neto de la institución, señalado en el artículo 50 de la presente Ley. Tratándose de préstamos o créditos revocables, computará para este límite únicamente la parte dispuesta.

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V.

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés – International Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para el año que terminó el 31 de diciembre de 2016. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

<i>Cifras en millones de pesos</i>	31 Dic 2016
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	3,300
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo †	307
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés †	143
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos †	(595)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4)†	214
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros†	204
PTU diferida†	293
Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros†	(1,177)
Otras diferencias en principios contables †	(89)
Resultado neto bajo IFRS	2,600
Equivalente en USD millones	140
Suma de impuestos	1,995
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	4,595
Equivalente en USD millones	247
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	18.60324

† Neto de impuestos

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro, incluyendo obligaciones post-empleo CCSCGF

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas separadamente en el balance en una cuenta de capital

contable que luego es reciclada al Estado de Resultados del ejercicio con base en la vida laboral remanente promedio. Consultar la nota de Políticas Contables de este reporte.

IFRS

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan y es registrado en gastos de administración y personal. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en el capital contable en el periodo en que suceden. Los pagos por indemnizaciones no se consideran como pasivo para los beneficios por terminación

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés

CCSCGF

A partir de enero 2007, todas las comisiones cobradas relacionadas con la colocación de créditos son diferidos en línea recta durante la vida del crédito.

IFRS

Después del reconocimiento inicial los créditos se deberán de valorar a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado de un instrumento financiero incluye cualquier premio, descuento o comisión pagada o cobrada como resultado de su reconocimiento inicial.

El método de la tasa de interés efectiva consiste en distribuir el ingreso por intereses en el periodo relevante de vida de un activo financiero. La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los flujos de pagos esperados del activo financiero durante su vida esperada.

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se calculan de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV. Dichas reglas establecen metodologías autorizadas para determinar el monto de las estimaciones para cada tipo de crédito.

Las recuperaciones de castigos el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, son presentados en otros ingresos de la operación.

IFRS

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios para créditos evaluados de manera colectiva se calculan de conformidad con los lineamientos del método *roll-rate* que refleja las pérdidas históricas para cada categoría de crédito, pagos vencidos y valores del colateral. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios para los créditos evaluados de manera individual se calculan en base al valor descontado de los flujos de caja del colateral.

Las recuperaciones de castigos y el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios son presentados en estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

4. Valor presente de contratos de seguros a largo plazo

CNSF

No se reconoce el valor presente de las ganancias futuras que se esperan obtener de los contratos de seguro a largo plazo. Las primas se reconocen cuando se cobran y las reservas son calculadas con base en lineamientos establecidos por la entidad reguladora de las empresas de seguro.

IFRS

Se reconoce el valor de los contratos de seguro clasificados como de largo plazo, vigentes a la fecha de los estados financieros. El valor presente de los contratos de seguro a largo plazo se determina descontando las ganancias futuras que se esperan obtener de los contratos vigentes usando supuestos que toman en cuenta las condiciones económicas y experiencia previa.

La disminución del valor presente de los contratos de seguro a largo plazo para los nueve meses al 30 de Septiembre de 2014 se explica principalmente por una reducción en ventas.

5. Ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros

CCSCGF

La regulación local requiere que para aquellos derivados y las inversiones en valores que deban evaluarse a valor razonable, la valuación debe obtenerse de precios o aplicación de modelos internos de valuación, aplicados de manera uniforme y consistente entre las operaciones de la misma naturaleza.

Los insumos para los modelos internos de valuación tales como tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades, así como los precios utilizados para evaluar posiciones se deben obtener de proveedores de precios autorizados.

IFRS

El valor razonable de los derivados es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, pero que son considerados por los participantes del mercado en el momento de determinar el precio de una transacción. En línea con las prácticas de un mercado en constante evolución, durante 2014 HSBC, reviso su metodología de valuación para aquellos derivados no colateralizados incorporando un ajuste al valor razonable por financiamiento.

6. PTU diferida

CCSCGF

La regulación local requiere que la PTU diferida se determina aplicando un modelo similar al ISR diferido; se deriva de diferencias temporales entre el resultado contable y el ingreso para PTU. Un activo se reconoce solamente cuando se puede asumir razonablemente que va a generar un beneficio y que no hay indicación de que las circunstancias van a cambiar de tal manera que los beneficios no se puedan efectuar.

IFRS

LA PTU diferida no se permite bajo IFRS.

7. Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros

CCSCGF

Como se explica en la nota de Políticas Contables de este reporte, entró en vigor la nueva CUSF (Circular Única de Seguros y Fianzas) a partir del 1 de enero de 2016. Las diferencias se dan en obligaciones de seguros y primas anualizadas de seguros y Estado de Resultados.

Las reservas técnicas se valúan utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL, por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo. La mejor estimación se basa en la mejor información a la fecha y supuestos realistas y busca representar una valuación de obligaciones alineada a su esperada transferencia de precios al cliente. El margen de riesgo es calculado al costo de proveer un monto de capital igual al Requerimiento de Capital de Solvencia necesario para soportar las obligaciones de seguros por su periodo de vigencia.

Las primas de seguros se reconocen de acuerdo al contrato de seguros

IFRS

El proceso de valuación de las reservas técnicas bajo IFRS se basa en una prueba que asegure que las obligaciones para asegurar que el monto cargado a obligaciones sean suficientes a la luz de los flujos de efectivo estimados definidos por un prudente y consistente conjunto de reglas para dicho flujo de efectivo (en lugar de usar supuestos realistas) y no usando los componentes de margen de riesgo.

Las primas de seguro se reconocen cuando se realizan.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Subsidiarias del Grupo al 31 de septiembre de 2016

	Porcentaje de participación*
HSBC México, S.A.	99.99%
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	100.00%

Total

*La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Grupo Financiero en las subsidiarias.

Calificadoras de riesgo

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	Baa2	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Largo plazo	Baa2	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	BBB-
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aa2.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	30-Jun-16	23-Aug-16	11-Ago-16
HSBC Seguros y Pensiones			
Calificación nacional			AAA(mex)
Perspectiva			Estable
Fecha de Calificación			7-Oct-16

Políticas Contables

Estos estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales son emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera. Los estados financieros de las subsidiarias han sido preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, excepto por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios aplicables para instituciones de seguros y fianzas en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

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

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

Cambios contables y en estimaciones.

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

A partir del día 1° de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por las empresas subsidiarias del Grupo Financiero donde existen Planes de Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD), los impactos iniciales por la adopción de la nueva norma en la subsidiaria principal del Grupo Financiero (el Banco) fueron:

- Por cambios en el plan MXN \$148 millones.
- Por el reconocimiento acumulado de pérdidas y ganancias actuariales MXN \$2,687 millones.

Con base en la nueva NIF D-3, ambos impactos deben reconocerse de forma retrospectiva de la siguiente manera:

- En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se debería afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.
- Para el saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se debería incrementar el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y utilizar como contrapartida el concepto de “Remediciones por beneficios definidos a los empleados” del rubro “Capital ganado”.

Para el reconocimiento del impacto inicial el Banco (principal subsidiaria del Grupo Financiero) se adhirió a la opción publicada por la Comisión Bancaria en el DOF el día 31 de diciembre de 2015, donde se establecieron criterios particulares que las Instituciones de Crédito pudieron seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación, que le permitió la aplicación progresiva del impacto inicial de los dos conceptos anteriores. El Banco dio a conocer a la Comisión Bancaria su intención de adherirse a este programa mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que inició su reconocimiento a partir del presente año de forma anual y progresiva durante un plazo máximo de 5 años y el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se está realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

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

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

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

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

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Mejoras a las NIF 2016 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables a partir del 1° de enero de 2016 son las siguientes:

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”- Establece que no deben ser parte del alcance las adquisiciones de entidades bajo control común, sin importar de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes” – Define la inclusión de las inversiones realizadas en especie en una asociada o en un negocio conjunto reconocidas a su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

El Grupo Financiero no reconoció impactos por la entrada en vigor de estos cambios.

Además se realizaron adecuaciones al Boletín C-9 Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos incorporando el término “costos de transacción”, en sustitución del término “gastos de compra” y la NIF B-10 Efectos de la Inflación precisa que el Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) de los instrumentos financieros disponibles para la venta será reconocido dentro del rubro de utilidad neta y no en ORI; a pesar de que ambos criterios se encuentran dentro del alcance de las normas particulares que los Grupos Financieros tienen que seguir de acuerdo con las Disposiciones, existen criterios específicos incluidos en las mismas para el tratamiento contable de estos cambios, por lo que el Grupo Financiero no tuvo impacto alguno derivado de su entrada en vigor.

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

Desde el 1° de enero de 2016 entraron en vigor los cambios al anexo 33 de las Disposiciones, cuyas modificaciones 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. Hasta el 31 de diciembre de 2015 se reconocieron 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.

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.

III. Entrada en vigor de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).

A partir del 1° de Enero de 2016 entró en vigor la nueva CUSF, cuyos cambios más trascendentes que se generaron por su entrada en vigor fueron los siguientes:

Reservas técnicas

Conforme al nuevo marco de gestión de riesgos, a partir de parámetros cuantitativos basados en el perfil de riesgo, HSBC Seguros integrante del Grupo Financiero desarrolló los métodos actuariales relativos a las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir.

Las reservas técnicas se valúan con los métodos actuariales que permiten estimar el valor futuro de las obligaciones, utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo, con base en el valor de los flujos futuros ponderados por la probabilidad de recibir dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en curvas de tasas de interés libres de riesgo.

Los movimientos de valuación generados por el cambio en el modelo de reservas técnicas, se reconocerán en resultados en línea recta en un plazo máximo de 2 años, de conformidad con la Circular Modificatoria emitida por la CNSF en Enero de 2016.

La diferencia en la valuación de la reserva de riesgos en curso de seguros generada entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico que se venía utilizando hasta el 31 de diciembre de 2015 se reconocieron en el capital contable, como parte del resultado integral.

Requerimiento del Capital conforme a las nuevas reglas

El Requerimiento del Capital de acuerdo con las nuevas reglas representa la valuación de la pérdida no esperada por el cambio en los riesgos de HSBC Seguros integrante del Grupo Financiero.

Inversiones conservadas al vencimiento

Se limita el uso de la categoría de inversiones denominada “Títulos para conserva al vencimiento”, a las instituciones de seguros que operan los seguros de pensiones; por lo que a partir del 1° de enero de 2016, la Aseguradora integrante del Grupo Financiero transfirió los títulos para conservar al vencimiento a la clasificación de títulos disponibles para la venta, reconociendo un resultado por valuación en el capital contable, como parte del resultado integral.

Inicialmente los impactos de la entrada en vigor de la nueva CUSF fueron reconocidos en el rubro de “Utilidades de ejercicios anteriores” del Grupo Financiero, sin embargo la CNSF ha solicitado que éstos sean reclasificados a la cuenta de “Resultados del Ejercicio” desde su fecha de entrada en vigor, la reclasificación se realizó en el cierre de Abril 2016 con fecha valor 1° de enero 2016, sin tener impactos en los reportes regulatorios entregados a la CNSF.

IV. Modificaciones a la metodología para calificación tarjetas de crédito y otros créditos revolventes

El 16 de diciembre de 2015 la Comisión Bancaria publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco deberá constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual está alineado con el modelo de pérdida esperada.

Estos cambios entraron en vigor a partir del día 1° de abril de 2016 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología fue por MXN \$393.24 millones y se reconoció contablemente dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” en apego a lo establecido por la Comisión Bancaria en sus reglas particulares.

V. Criterios Especiales emitidos por la CNBV para créditos otorgados a proveedores de Petróleos Mexicanos “PEMEX”

El día 2 de mayo de 2016, la CNBV mediante oficio de respuesta No. P-021/2016 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas físicas y morales cuyos ingresos provengan principalmente del sector petrolero nacional y que cumplan con ciertos requisitos, con la intención de otorgar un apoyo respecto a sus obligaciones de pago por los créditos que pudieran tener contratados con dichas instituciones, lo anterior derivado de las estrategias que PEMEX ha implementado para hacer frente a sus compromisos de pago después de la caída en los precios del petróleo y la consecuente disminución de los ingresos petroleros, mismas que han impactado directamente a las personas antes mencionadas.

Los criterios contables especiales establecieron que en lugar de aplicar los criterios contables establecidos en el apartado B-6 “Cartera de Crédito” de las Disposiciones, las Instituciones de Crédito considerarían como créditos vigentes y no reestructurados aquellos créditos en los que se les otorgó una ampliación de plazo y tiempo de espera

no mayor a 12 meses en sus obligaciones de pago correspondientes, lo anterior tanto para efectos contables, como para la determinación de la calificación y la estimación preventiva para riesgos crediticios, siempre y cuando los clientes a los que les haya aplicado estos criterios se acercaran de forma voluntaria a realizar la reestructura o renovación a más tardar el día 31 de diciembre de 2016 y que a dicha fecha éstos se encontraran clasificados contablemente como créditos vigentes.

Los acreditados de la cartera de consumo que se adhirieron a los criterios contables especiales sumaron un monto total de cartera de MXN \$2 millones. Los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados de no haberse aplicado estos criterios contables no fueron significativos. No hubo adhesiones del resto de los tipos de cartera.

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

El CINIF emitió el documento Mejoras a las NIF 2017 que incluyen los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito. Estos cambios y adecuaciones entrarán en vigor en la fecha que se indican.

Mejoras que de acuerdo con el CINIF generarían cambios contables.

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

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” - Se establece que cuando se tenga un activo financiero (o pasivo) financiero, clasificado como partida a corto (o largo) plazo y a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo (o corto) plazo, tal activo (o pasivo) debe mantenerse clasificado en su plazo original a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación. Estos cambios contables son vigentes a partir del 1° de enero de 2017 reconociendo los cambios que surjan de manera prospectiva.

NIF C-11 “Capital Contable” - Se especifica que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de que son incurridos y no en el capital contable. En caso de gastos incurridos en la recolocación de acciones propias deben reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios contables son vigentes a partir del 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva.

NIF D-3 “Beneficios a Empleados” – Adicionalmente a los cambios mencionados anteriormente, se establece como principio básico que la tasa base que la entidad puede utilizar para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo será, de forma indistinta, la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo. El Banco, subsidiaria principal de Grupo Financiero HSBC, decidió sustituir en Diciembre 2016 la tasa de referencia de bonos gubernamentales utilizada para el cálculo de la tasa de descuento de las OBD por planes de beneficios post-empleo, por una tasa de referencia de bonos corporativos, los impactos contables que surgieron se mencionaron anteriormente en el apartado “Cambios contables y en estimaciones”.

Además se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del Pasivo Neto Beneficios Definidos o Activo Neto Beneficios Definidos y las ganancias o pérdidas en el retorno de los Activos del Plan, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados

a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva.

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

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

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

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

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

Actualmente la administración del Banco está evaluando los posibles impactos que tendrán estos cambios por su entrada en vigor a partir del día 1° de junio de 2017. El efecto financiero acumulado inicial se reconocerá en el Capital Contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores"; sin embargo en caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al saldo del rubro mencionado anteriormente, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2017. Para el caso contrario si el monto de estimación preventiva calculado con base en la metodología vigente hasta el 31 de mayo de 2017 fuera mayor al monto requerido con base en la nueva metodología, la liberación del excedente se deberá apegar a lo establecido en los Criterios Contables.

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.

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 21 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$ 1.34154910732631 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.

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

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

Control Interno

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

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

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

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

- Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.
 - perspectivas económicas e intervención de gobierno
 - incremento de riesgo geopolítico
 - desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
 - investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca
 - riesgo de disputa
 - riesgo mayor de ejecución
 - riesgo de personas
 - riesgo de administración de terceros
 - delito de internet y fraude
 - riesgo de seguridad de información
 - administración de información; y
 - riesgo de modelo
- Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.
- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.
- Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la

forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

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

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

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

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

Administración Integral de Riesgos

En el Grupo Financiero HSBC México, la administración integral de riesgos involucra tanto el cumplimiento a las Disposiciones Prudenciales en Materia de Administración Integral de Riesgos, incluidas dentro de la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; así como, a la normativa establecida por el Grupo a nivel mundial cuyo objetivo último es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos en la organización.

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz Administración Integral de Riesgos, tanto cuantificables discretionales (crédito, mercado, liquidez y de concentración) y no discretionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de Administración Integral de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMM).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director de Finanzas del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel el Director General y las áreas de Banca: Minorista, Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance y Estrategia y Planeación.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, estando dentro de sus principales propósitos los siguientes:

- ▶ Proveer de una dirección estratégica y asegurar un seguimiento táctico creando una estructura de balance que integre el cumplimiento de objetivos dentro de parámetros de riesgo preestablecidos.
- ▶ Identificar, monitorear y controlar todos los riesgos relevantes, incluyendo la información generada por el RMM.

- ▶ Diseminar la información necesaria para una adecuada toma de decisiones.
- ▶ Revisión general de fuentes y destino de fondos.
- ▶ Determinar el entorno más probable para los activos y pasivos del Banco, para la planeación considerando escenarios de contingencia.
- ▶ Evaluar alternativas de tasas, precios y mezclas de portafolio.
- ▶ Revisión y responsabilidad de: Distribución y vencimientos de activos y pasivos; posición y tamaño de márgenes de interés; niveles de liquidez y utilidad económica.

Para fortalecer las decisiones tomadas, los Comités de Activos y Pasivos locales, como el caso de México, reportan directamente a la Dirección Central de Finanzas del Grupo en Londres.

Comité de Riesgos (RMM)

El Consejo constituyó el Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. El Comité debe sesionar cuando menos 1 vez al mes, y por lo regular se llevará a cabo la cuarta semana del mes.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al DGA Finanzas HBMX, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación LAM, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación externa LAM, DGA de Comunicación interna LAM, Director contra la Prevención del Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio LAM, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo de Red de Sucursales HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo LAM, Director de Riesgos de Banca Comercial HBMX, Director de Riesgo Operacional HBMX, Subdirector Riesgos MX CRAO (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejero.

Los principales objetivos de este Comité en el Banco, que se comparten con sus filiales son:

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos.
- ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
- ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas
- ▶ Nombrar y remover al Director de la UAIR ("Unidad para la Administración Integral de Riesgos"). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Compañía, así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.
- ▶ Asegura, el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.

- ▶ Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Liquidez, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Seguridad y Fraudes así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Subsidiaria de la Compañía o a nivel local, regional o global.
- ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad

Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)

El Comité de Riesgos para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos contará con una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

La unidad para la Administración Integral de Riesgos será Independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades. Las funciones de esta Unidad no se centralizan en una área solamente, existe una área especializada para cada tipo de riesgo, la cual reporta periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos y también al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración como responsable para la administración integral de riesgos, es el Director General Adjunto de Riesgos o CRO (Chief Risk Officer, por sus siglas en inglés), quien será el encargado de coordinar a las diversas áreas responsables de cada uno de los diferentes riesgos para el cumplimiento de las disposiciones.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos:

Los propósitos de la administración de riesgos de mercado en HSBC consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la institución por movimientos en el mercado.

El Consejo de Administración constituye al Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites globales y específicos de exposición al riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo.

El riesgo de mercado lo define la institución como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales el Banco ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc.- oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas, y de este modo causen pérdidas para el “Banco”, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Los principales riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco se pueden clasificar de manera genérica por la exposición de sus portafolios a variaciones de los distintos factores de riesgo. De esta manera se tiene:

- ▶ **Riesgo cambiario o de divisas.**- Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- ▶ **Riesgo de tasas de interés.**- Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o apreciación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- ▶ **Riesgo relacionado con las acciones.**- Este riesgo surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones o instrumentos basados en acciones. De este modo se crea una exposición al cambio en el precio de mercado de las acciones de los instrumentos basados en éstas.
- ▶ **Riesgo de volatilidad.**- El riesgo de volatilidad surge en los instrumentos financieros que contienen opcionalidad, de forma tal que su precio depende (entre otros factores) de la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipo de cambio, etc.)
- ▶ **Riesgo base o de margen.**- Este riesgo surge cuando un instrumento se utiliza como cobertura de otro y cada uno de ellos es valuado con distinta curva de tasas (por ejemplo, un bono gubernamental cubierto con un derivado de tasas interbancarias) de manera que su valor a mercado puede diferir, generando imperfecciones en la cobertura.
- ▶ **Riesgo de margen crediticio.**- Es el riesgo de incurrir en minusvalías en el precio de bonos corporativos, bancarios o soberanos en moneda extranjera por cambios en la percepción crediticia del emisor.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado.

Las medidas que HSBC ha elegido para identificar y cuantificar el Riesgo de Mercado son el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), y el “Valor Presente de un Punto Base” (PVBP) por sus siglas en inglés, que mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria con base a límites de exposición de riesgo de mercado debidamente aprobados por la Administración. Además se realizan pruebas en condiciones extremas (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR y el PVBP, todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la peor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado, por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y zero PVBP (z-PVBP)

El PVBP es una medida de la exposición al riesgo de mercado por movimientos de las tasas de interés. Esta medida muestra la pérdida potencial por movimientos de un punto base de las tasas de interés que intervienen en la determinación del precio de los activos y pasivos financieros, revaluando toda la posición de instrumentos sensibles a tasas.

El zero PVBP (z-PVBP) tiene la finalidad de medir el efecto de movimientos en las tasas de interés sobre los instrumentos financieros que estén sujetos a éstas. En este sentido, el z-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual las tasas zero en la curva aumentan en un punto base.

Riesgo de Sobretasa

Entendemos por riesgo de sobretasa la posible fluctuación adversa en el valor de las posiciones de instrumentos financieros que contienen sobretasa (bonos gubernamentales flotantes) debido a fluctuaciones de mercado en dicho factor de riesgo.

Riesgo de Base

Riesgo Base es el término que se utiliza para describir el riesgo que existe por el movimiento de un mercado (por sus factores internos) con respecto a otros. El Riesgo Base aumenta cuando un instrumento es utilizado para cubrir otro y los precios de los instrumentos se establecen por dos curvas de tasas de interés diferentes.

Estas diferencias son ocasionadas por las diferentes características que existen entre mercados, las cuales son:

- ▶ Regulación
- ▶ Restricciones que tiene cada mercado
- ▶ Calendarios
- ▶ Convenciones (basis en tasas)
- ▶ Otros

Credit Spread (CS01)

Riesgo de Margen Crediticio o CS01 es utilizado para controlar el riesgo de mantener bonos emitidos por el sector privado que pueden cambiar su valor, derivado de cambios en la calidad crediticia de los emisores.

Esta calidad crediticia se refleja en un diferencial de rendimiento sobre los bonos soberanos. HSBC utiliza límites de riesgo de mercado para controlar la sensibilidad en el valor de estas posiciones a cambios en la calidad crediticia de los emisores.

Vega o Riesgo de Volatilidad

HSBC toma posiciones sobre instrumentos que son sensibles a cambios en las volatilidades implícitas del mercado, tales como las opciones de tasa de interés y tipo de cambio. Los límites Vega son usados para controlar el riesgo de dichas volatilidades del mercado.

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

Son una forma de tomar en cuenta valores extremos que ocurren esporádicamente pero que son improbables de acuerdo a la distribución de probabilidades asumidas para los factores de riesgo de mercado. La generación de escenarios de estrés en HSBC, para el análisis de sensibilidad de las posiciones y su exposición al riesgo por tasas de interés, se realiza a través de considerar escenarios hipotéticos. Estos cambios en las tasas de interés se consideran tanto de forma positiva como negativa para medir el impacto en los distintos portafolios que se manejan.

A la par de este cálculo se realiza la extrapolación lineal del z-PVBP base a los escenarios hipotéticos extremos (suponiendo que el portafolio es perfectamente lineal) para hacer una comparación de ambos cálculos y obtener la convexidad implícita. Además se realizan pruebas de stress para el tipo de cambio y acciones.

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR se realiza el Backtesting, prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio, no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

Para el caso del PVBP, éste se ha comparado con la sensibilidad de los portafolios a las cotizaciones de mercado. Los resultados obtenidos en las pruebas han mostrado que los modelos son confiables. Con la finalidad de reforzar la validación y verificación de los distintos factores de riesgo, se han diseñado un conjunto de matrices que muestran el comportamiento de varios factores de riesgo seleccionados con el fin de revisar que éstos sean razonables en relación a los valores predominantes en los mercados financieros y verificar la consistencia entre el valor actual con su valor del día hábil anterior.

Carteras y Portafolios a los que aplica

Para una administración detallada y precisa de los portafolios, la Dirección de Riesgos de Mercado de HSBC México, apeándose a los estándares internacionales (IAS) y locales (Local GAAP) para obtener una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene perfectamente controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de pérdida potencial y de estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Trading Intent. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

El VaR se presenta de forma global para cada portafolio mencionado y además se desglosa por factores de riesgo (Tasas, Tipos de Cambio, Volatilidades de tasas, volatilidades de tipo de cambio, Margen Crediticio y Acciones).

En cuanto al PVBP, éste se presenta la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Banco (HBMI) y sus libros (Accrual y Trading Intent).

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de "Trading Intent" y "Accrual"; además de una prueba de estrés especial para los Títulos Disponibles para la Venta (AFS) y los Títulos que se consideran de Cobertura (CFH).

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Trading Intent" y "Accrual" para el cuarto trimestre del 2016 (en millones de dólares).

Los límites de VaR & PVBP presentados corresponden a la última actualización del Mandato de Límites de Riesgos de Mercado aprobado por el Consejo de Administración del Grupo y el Comité de Riesgos.

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Considerando todos los Factores de Riesgo)

	Banco		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 4o. Trimestre 2016	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Límites*
Total	9.37	28.00	1.56	9.00	9.62	28.00
Tasas	8.20	28.00	1.02	8.00	8.32	26.00
Margen Crediticio	4.76	9.00	0.30	2.00	4.45	8.00
Tipo de Cambio	1.33	6.00	1.25	6.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.06	3.80	0.04	1.80	0.02	2.0
Volatilidades FX	-	1.60	-	1.60	N/A	N/A
Equities	0.00	2.50	0.00	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

* Valor absoluto

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Comparado con el último trimestre)

	30-sep-16	31-dic-16	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Promedio 4o. Trimestre 2016
Banco	12.36	9.42	28.00	9.24	9.37
Accrual	13.18	9.64	28.00	9.38	9.62
Trading Intent	1.77	1.85	9.00	1.30	1.56

* Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -23.79% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió 1.41% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2016 y 31 de diciembre del 2016, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	30-sep-16	31-dic-16
VaR Total *	9.24	9.37
Capital Neto **	2,557.76	2,552.12
VaR / Capital Neto	0.36%	0.37%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.37% del capital neto en el cuarto trimestre del 2016.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Pesos

	30-sep-16	31-dic-16	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Promedio 4o. Trimestre 2016
Banco	(0.761)	(0.508)	1.760	(0.645)	(0.578)
Accrual	(0.777)	(0.479)	1.330	(0.676)	(0.576)
Trading Intent	0.016	(0.029)	0.430	0.031	(0.002)

*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -33.25% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió -10.39% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares

	30-sep-16	31-dic-16	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Promedio 4o. Trimestre 2016
Banco	0.014	(0.032)	0.455	0.029	(0.012)
Accrual	0.028	(0.031)	0.295	0.023	(0.006)
Trading Intent	(0.014)	(0.001)	0.160	0.006	(0.007)

*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -328.57% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió -141.38% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en UDIS

	30-sep-16	31-dic-16	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Promedio 4o. Trimestre 2016
Banco	(0.027)	(0.011)	0.155	(0.018)	(0.020)
Accrual	(0.002)	(0.011)	0.050	(0.003)	(0.011)
Trading Intent	(0.025)	0.001	0.105	(0.016)	(0.009)

*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -59.26% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió 11.11% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

El riesgo de liquidez se genera principalmente por las brechas en los vencimientos de los activos y pasivos de la institución. Las operaciones pasivas de depósitos de clientes, tanto a la vista como a plazo, tienen vencimientos distintos de las operaciones activas de colocación de crédito e inversiones en valores.

El Banco tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EE.UU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración. Adicionalmente el Banco realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

La metodología utilizada por el Banco para la medición de riesgo de liquidez es a través de índice de cobertura de liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el NSFR que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia. Este plan fue sustituido en 2015 por el Plan de Financiamiento de Contingencia requerido por la Regulación Local y por Grupo.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contiene todos los elementos requeridos por la CUB en el Anexo 12C y los requerimientos realizados por el Grupo derivado de la experiencia internacional con que cuenta como por ejemplo: Eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación. Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del plan, se realizan revisiones personalizadas con cada uno de ellos semestralmente y antes de someterse a aprobación del Consejo de Administración.

Información Cuantitativa

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2016 fue de 146.1% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 70%. El LCR DA a cierre de diciembre 2016 fue de 177.3% que se encuentra por encima del límite regulatorio 80% aplicable en 2016. Los límites regulatorios para 2017 serán 80% en términos locales y 90% PRA.

A lo largo del año, los niveles promedio para CCL fueron de 157.7%, mientras que para LCR DA fueron de 204.2%. Con respecto al año anterior, la posición de liquidez se vio afectada principalmente por la inclusión de cálculo de salidas potenciales por derivados, incremento en cartera de crédito parcialmente compensados por incremento en depósitos.

Riesgo de tasa de interés

Información Cualitativa

El riesgo de tasa de interés se genera principalmente por las brechas en el re precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income -, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés en el libro bancario del Grupo, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

➤ Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS Net Interest Income Sensitivity)

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de +/-25pb cada trimestre hasta +/-100pb y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en +/-100pb desde el momento del análisis.

Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:

- ▶ Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero
- ▶ Que la cartera de créditos y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constante (se asume una reinversión del cien por ciento)
- ▶ Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos
- ▶ Las transacciones de tasa de transferencia interna y las operaciones de derivados (CFH/FVH), estas últimas deberán ser tratadas en base al perfil contractual

Valor Económico del Capital (EVE - Economic Value of Equity)

- ▶ EVE es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos los de negociación (trading) y

partidas relacionadas al capital contable (ej. Capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.)

- ▶ No obstante, en base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.
- ▶ El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de -/+200 puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.
- ▶ Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:
 - Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero
 - El portafolio de instrumentos disponibles para la venta (AFS) se deberá proyectar en función del principal/nocional
 - Las operaciones de derivados (CFH/FVH/NQH), se tratarán con base en el perfil contractual

Consideraciones

Ambas métricas contemplan:

- ▶ Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el re precio de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ▶ Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ▶ Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado
- ▶ Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes
- Límites

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual en apetito de riesgo por parte del banco.

Información Cuantitativa

- Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS -Net Interest Income Sensitivity)

El Banco presentaba al cuarto trimestre del año (Diciembre 2016) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
Impacto Anual	-638	-257	313	767
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.				
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.				

MXNm

- Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)

El Banco presentaba al cuarto trimestre del año (Diciembre 2016) los siguientes números:

EVE - Incremento de 200pbs sobre la curva de interés

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-8,135	3,821	-4,315
Capital			53,074
Impacto / Capital			8.1%

MXNm

Riesgo de Crédito**Información Cualitativa**

Para administrar el riesgo de crédito en HSBC México (HBMX), además de darle un seguimiento periódico al comportamiento del portafolio de crédito, se desarrollan, implementan y monitorean herramientas de evaluación de riesgo. El principal objetivo de esta administración es conocer la calidad de la cartera y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo al mismo tiempo con las políticas y estándares del Grupo, Basilea II y la CNBV.

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no tenga la voluntad de cumplir con un compromiso que ha celebrado con un miembro o miembros del Grupo, es decir, la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte.

Para la correcta medición del riesgo de crédito, HSBC México cuenta con metodologías de cuantificación del riesgo de crédito, así como con sistemas de información avanzados. En general, las metodologías separan el riesgo del cliente (probabilidad de que un cliente incumpla con los compromisos de pago adquiridos: Probabilidad de Incumplimiento) del riesgo del crédito o transacción (riesgo inherente a la estructuración del crédito, que incluye principalmente el valor y tipo de garantías).

Adicionalmente, HSBC México ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, autorización, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

Modelos y sistemas empleados para la cuantificación y administración del Riesgo de Crédito**Cartera Comercial****1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito**

HSBC México adoptó a partir de junio de 2013 las nuevas reglas para la estimación de reservas preventivas establecidas por la CNBV en las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito*” (Circular Única de Bancos, CUB), las cuales establecen un enfoque de pérdida esperada.

2. Modelos de Administración Interna

A través de un exhaustivo proceso de revisión metodológica por expertos del Grupo HSBC, en HSBC México se cuenta con distintos modelos para la administración interna del riesgo, desarrollados para abarcar los tres parámetros fundamentales de riesgo de crédito:

1. Probabilidad de Incumplimiento,
2. Severidad de la Pérdida,
3. Exposición al Incumplimiento.

Estos modelos son internamente evaluados y monitoreados de forma trimestral a fin de evaluar su desempeño y su correcta aplicación, de manera que se lleven a cabo las adecuaciones necesarias.

Respecto a los modelos de Probabilidad de Incumplimiento (PD), el monitoreo tiene como objetivo comprobar que estos siguen diferenciando a los clientes que cumplirán con las obligaciones adquiridas con HSBC de los que no lo harán, ordenando a los clientes por niveles de riesgo adecuado. Además, se valida la cuantificación del modelo comparándose con las tasas de incumplimiento observadas para conocer su precisión.

Por otro lado, para los modelos de Exposición al Incumplimiento y Severidad de la Pérdida, se valida que las estimaciones realizadas sobre la pérdida en la que podría incurrir la Institución en caso de que el cliente incumpla, sean precisas con un suficiente grado de conservadurismo.

Es importante precisar que cada versión de los modelos es sujeta a la revisión de expertos dentro del Grupo HSBC y el proceso de aprobación de éstos está apegado a estándares establecidos por el mismo Grupo.

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

Durante el 2014, HSBC México desarrolló un nuevo modelo para la calificación de riesgo de los clientes empresariales y corporativos, el cual fue implementado a inicios del 2015. Este modelo se derivó del análisis estadístico de diferentes factores explicativos de la probabilidad de incumplimiento: económicos, financieros y cualitativos diferenciando a los acreditados por tamaño.

Adicionalmente al modelo antes mencionado, HSBC México ha implementado los siguientes modelos globales que fueron desarrollados por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN 12,500 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI Models).

El uso de modelo de probabilidad de incumplimiento está acompañado de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como *Customer Risk Rating* (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales dos corresponden a clientes en incumplimiento.

Dicha escala tiene una correspondencia directa con la Probabilidad de Incumplimiento y permite una medición granular suficiente de la calidad crediticia de los clientes.

Los modelos de probabilidad de incumplimiento incluidos en el sistema de calificación interno son monitoreados trimestralmente con el objetivo de comprobar su adecuado desempeño, y en caso de que los resultados obtenidos de este seguimiento no sean los esperados de acuerdo a los estándares del Grupo HSBC, se establecen planes de acción para cumplir con los lineamientos establecidos.

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides* trimestralmente.

Actualmente, los modelos GLCS, RAfBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se encuentran en etapa de re-desarrollo. El modelo de GLCS será implementado en primer trimestre del año 2017, los restantes el segundo trimestre del mismo.

La validación anual del modelo local de Probabilidad de Incumplimiento fue el pasado Noviembre 2016, como resultado, se obtuvo una recomendación para re-desarrollarlo debido a que no muestra un desempeño estadísticamente apropiado así como una tasa alta de *overrides* (31%). Se planea que el re-desarrollo del modelo empiece en el segundo trimestre de este año.

2.2 Modelo de Estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD)

El modelo local de Severidad de la Pérdida (SP) fue desestimado el pasado mes de Agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Severidad de la pérdida = 45%.

2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

El modelo local de Exposición al Incumplimiento (EI) fue desestimado el pasado mes de Agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Exposición al incumplimiento = Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico¹.

Se notificó al regulador local acerca de desestimar dichos modelos (EI y SP) y se presentó un impacto en Agosto 2016.

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

Con el objeto de establecer una mejor infraestructura de administración y medición de riesgo de crédito para la cartera comercial, HSBC México utiliza la herramienta de evaluación de riesgo *Moody's Risk Analyst* (RA), la cual permite realizar una evaluación de la calidad crediticia de los clientes basada en su información financiera y cualitativa.

Asimismo, se cuenta con un sistema utilizado en HSBC a nivel mundial, que permite administrar, controlar y darle mejor seguimiento al proceso de aprobación de crédito comercial de la Banca Empresarial, el cual se conoce como *Credit Application and Risk Management* (CARM por sus siglas en inglés), por medio del cual se aprueban la mayoría de los casos. Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso.

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías de la Cartera Comercial, desde el año 2006 se utiliza el sistema denominado *Garantías II*. Finalmente, es importante comentar que se cuenta también con un sistema que controla los límites y la utilización de las líneas de crédito desde su aprobación, *Líneas III*.

Para asegurar la consistencia en el proceso de provisionamiento local de la Cartera Comercial, incluyendo Entidades Financieras, la aplicación Reservas de Crédito fue implementada en HSBC México durante el primer trimestre de 2014.

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Diciembre del 2016 es de MXN 209, 622 millones, que representa un decremento de MXN 3,233 millones (o 1.57%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Diciembre del 2016 es de MXN 5, 241 millones, observándose un decremento por MXN 294 millones (o -5%) respecto a la reportada en el trimestre pasado.

Adicional, en el segmento de Private Banking se incluyen clientes con saldo dispuesto en la parte de consumo.

A continuación se detallan los saldos promedios y la pérdida esperada de la Cartera Comercial por línea de negocio:

MXN Millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	3Q2016	4Q2016	(\$)	(%)	Sep-16	Dic-16	(\$)	(%)	Sep-16	Dic-16	(\$)	(%)
CMB	\$103,982	\$106,666	\$2,684	3%	\$106,635	\$107,792	\$1,158	1%	\$4,078	\$3,737	-\$341	-8%
GBM	\$101,863	\$102,413	\$550	1%	\$103,054	\$102,380	-\$674	-1%	\$1,457	\$1,485	\$29	2%
GPB	\$545	\$544	-\$1	0%	\$533	\$542	\$9	2%	\$0.0	\$18.19	\$18.19	-
Total	\$206,389	\$209,622	\$3,233	1.57%	\$210,221	\$210,714	\$493	0%	\$5,535	\$5,241	-\$294	-5%

*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

Información Cualitativa

De manera periódica se lleva a cabo una evaluación de la eficiencia de los modelos de originación de la cartera de consumo e hipotecario, en la cual se verifica que la población que está siendo evaluada por el modelo sea similar a la población con la cual se construyó el mismo; que el modelo siga teniendo la capacidad de distinguir clientes con mal comportamiento de aquellos con buen comportamiento, y que el modelo continúe otorgando puntajes altos a los clientes con un riesgo menor. En caso de que se detecte alguna desviación en la eficiencia del modelo, este se recalibra o reemplaza.

Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzados que establece la CNBV. El resto de

¹ Balance + Factores de Conversión de Crédito * Cantidad no dispuesta.

los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera como son medidores de distribución por nivel de morosidad, desempeño de los portafolios, indicadores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, distribución de balances, costos de crédito, entre otros.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 31 de Diciembre de 2016 es de MXN 6,537 millones, Tarjeta de Crédito MXN 3,586 millones, Consumo MXN 2,690 millones e Hipotecario MXN 261 millones.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida que resulta de procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos e incluye al riesgo legal.

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el Comité de Riesgos (RMM por sus siglas en inglés). El mismo es responsable del cumplimiento de las normas y regulaciones vigentes aplicables, así como de conocer y entender el perfil de riesgo de la Institución, establecer las prioridades de gestión del riesgo, evaluar las estrategias y los planes para su mitigación, y dar seguimiento a la evolución de su comportamiento y a los resultados de su mitigación.

El esquema de Controles Operacionales del Grupo se basa en el modelo de “Tres líneas de defensa”, con el fin de garantizar que el ambiente de control sea efectivamente administrado dentro del apetito de riesgo esperado por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y Servicios de Operaciones y Tecnología de HSBC (HOST - HSBC Operation Services & Technology, por sus siglas en inglés) de manera continua. El modelo establece las responsabilidades administrativas con base en la administración del riesgo y el ambiente de control. El modelo de las tres líneas de defensa deberá aplicarse con sentido común, considerando las estructuras de negocio y de apoyo del Grupo.

Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa comprende predominantemente la administración de las áreas de negocio globales y HOST que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. También incluye a las áreas de soporte o apoyo pero no en sus actividades de asesoramiento a los negocios sino en sus responsabilidades específicas.

Dentro de esta primera línea, es responsabilidad de todos los empleados estar alerta de los riesgos operacionales e incidentes de riesgo operacional durante la ejecución de sus actividades diarias. Asimismo, los Directores de las Unidades de negocio / áreas de soporte son responsables de gestionar el riesgo operacional por los procesos bajo su administración. La gestión del riesgo operacional incluye principalmente:

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Risk and Control Assessment (Identificación y evaluación de riesgos y controles).
- Identificar y presentar informes de incidentes de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reiteración futura.
- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

Los gerentes de línea también deben identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte de su proceso de toma de decisiones. Los riesgos y controles operacionales clave deben monitorearse constantemente, incluyendo lo siguiente:

- Riesgos y controles de procesos críticos.
- Riesgos y controles de proyectos principales.
- Adquisición de negocios e implementación de la debida diligencia.
- Iniciativas de negocio, incluyendo productos nuevos o cambios significativos a los productos existentes.
- Procesos de planeación y de presupuesto.
- Acuerdos de subcontratación, selección de proveedores y utilización de productos internos.

Para llevar a cabo estos monitoreos, podrán nombrarse BRCMs de negocios y procesos clave (Funcionarios encargados de monitorear el cumplimiento de los controles) dentro de la primera línea para supervisar la implementación del marco de gestión de riesgo operacional.

El monitoreo de los controles clave puede realizarse por medio de diversas modalidades, entre ellas una revisión temática de un proceso particular; el testeo de controles específicos de varios procesos o bien mediante el seguimiento de KRIs (indicadores de riesgos clave).

Los BRCMs deben desarrollar un plan de monitoreo debidamente detallado cada año el cual debe establecer las actividades de monitoreo a ser realizadas el año siguiente. El plan deberá estar sujeto a una revisión y actualización continua conforme cambien las circunstancias, con el fin de asegurar que los monitoreos realizados sean acordes al perfil de riesgo de la entidad.

Segunda línea de defensa:

La segunda línea de defensa comprende principalmente las áreas de apoyo globales cuya función es verificar que se cumpla con la declaración del apetito de riesgo del Grupo. Estas áreas de apoyo se constituyen en las expertas por tipo de riesgo. Sus responsabilidades son:

- Asegurar, supervisar y desafiar la efectividad de las actividades de riesgo y control realizadas por la primera línea sobre el riesgo en que son expertos;
- Establecer marcos para identificar y medir los riesgos asumidos por las partes respectivas del área de negocio;
- Monitorear el desempeño de los riesgos clave a través de los indicadores clave y programas de supervisión/seguridad en relación con el apetito de riesgo y los niveles de tolerancia definidos.

Asimismo, las áreas de apoyo globales deben mantener y monitorear los controles de los que son directamente responsables en cumplimiento de sus actividades de primera línea, tal como fue mencionado en el inciso anterior.

El área de Riesgo Operacional realiza la supervisión de manera independiente del riesgo operacional y es dueño del marco de gestión del mismo. Además proporcionan informes sobre la exposición y el apetito de riesgo operacional para apoyar la toma de decisiones de alto nivel. Riesgo Operacional es también un experto en riesgo para ciertos eventos de riesgo.

Tercera línea de defensa:

Auditoría Interna ofrece seguridad independiente respecto a la efectividad del diseño, implementación e integración de los marcos de administración del riesgo, así como la administración de los riesgos y controles por parte de la primera línea y la supervisión de control por parte de la segunda línea.

Información Cuantitativa

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales durante el ejercicio 2016, HSBC México cuenta con un total de 994 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.2% (02) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.4% (14) de Alto Riesgo, 25.5% (253) de Riesgo Medio y 72.9% (725) de Riesgo Bajo.

Asimismo, la institución mantiene una base histórica con datos de Riesgo Operacional desde 2007, en la que se registran los incidentes de pérdida operacional.

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2016 (actualizado para el segundo semestre) es de USD 63.79 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balanced Score Card, por sus siglas en inglés) al cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMM).

A partir de noviembre de 2015, la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

Riesgo Tecnológico

El área de HSBC Operations, Services & Technology (HOST por sus siglas en inglés) en México mantiene una constante evaluación del Riesgo Tecnológico en apego a la regulación local y a su normativa interna, atendiendo los lineamientos de las diferentes autoridades locales y las directrices marcadas por el Grupo, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estándar; así como el apego a los lineamientos de seguridad, lo anterior definido en los Manuales de Instrucción Funcional (FIM por sus siglas en inglés) tanto de Tecnología como de Seguridad.

HOST es la entidad proveedora de servicios y soluciones de tecnología para los diferentes canales y líneas de negocio del banco. Dentro de su esquema de gobierno corporativo, HSBC como una de sus funciones principales monitorea y evalúa el riesgo tecnológico para asegurar el cumplimiento de la legislación local.

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno conformada por comités directivos orientados a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y a una ágil, segura y confiable capacidad de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los distintos canales de distribución.
- II. Manteniendo actualizados y probados los diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran el posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basado en riesgos (RCA por sus siglas en inglés [Risk and Control Assessment]).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del grupo: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su ciclo de vida [Software Development Life Cycle (SDLC)] y la Metodología AGILE.
- V. Gestión y administración de riesgos y controles tecnológicos por medio de un área especializada (IT Risk), incluyendo el manejo de riesgo operacional a través del cumplimiento de los controles Sarbanes Oxley (SOX) y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de los principales indicadores de desempeño e indicadores de riesgo, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de proceso sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos para mitigar los riesgos.

Riesgo Legal

Para administrar y mitigar el riesgo legal en cuanto a pérdida financiera, sanciones y/o daño reputacional, se ha dado atención pormenorizada a los siguientes riesgos identificados como propios de la función legal:

- ▶ **Riesgo Contractual.** - Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras, acciones legales o regulatorias y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato del que sea parte sean técnicamente inadecuados. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias involuntarias, (d) incumplimiento involuntario y/o (e) exigibilidad.

No obstante lo anterior, el Riesgo Contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional causados por: (i) los riesgos comerciales en un contrato como resultado de una mala negociación de los principales términos comerciales por el Negocio (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance, etc.); (ii) el incumplimiento del Negocio con los términos del contrato que han sido incluidos, como resultado de errores operativos; o (iii) Error del Negocio o falta de supervisión en el proceso contractual previo.

- ▶ **Riesgo de Resolución de Litigios.** - Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o daños reputacionales debido a (a) entorno adverso de la disputa y/o (b) administración inadecuada de los litigios.

Las pérdidas operacionales causadas por demandas legales (ya sea de sentencias o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de resolución de litigios a menos que sean el resultado directo de los incisos (a) o (b) anteriores.

- ▶ **Riesgo Legislativo.** - Es el riesgo de que la Institución no logre o sea incapaz de identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar de forma correcta la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o regulaciones existentes o las decisiones de los tribunales o emitidas por los órganos regulatorios.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado con alguna pérdida financiera, legal o sanción, daño reputacional proveniente de i) legislación fiscal, (Riesgo de Impuestos); o ii. Regulación o normas contables (Riesgo Contable); o iii. Regulación o normas de Seguridad e Higiene (Riesgo de Personal); o iv. Regulación relacionada

con requerimientos mínimos de liquidez, requerimientos mínimos de capital, requerimientos mínimos de solvencia, o reportes regulatorios financieros (Riesgo Contable).

- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.** - Es el riesgo de que los activos de la Institución no le pertenezcan o no estén protegidos adecuadamente, que otros infrinjan dichos derechos o que la Institución viole los derechos de otra parte, e incluye: (a) violación de derechos de terceros, (b) derechos de propiedad y (c) responsabilidad legal.

Por su parte, se han diseñado políticas, controles y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar el riesgo legal con el fin de evitar posibles pérdidas financieras y errores operativos. Los riesgos específicos que se busca mitigar son los siguientes:

- ▶ **Controles del Riesgo Contractual**

Se tienen procedimientos para asegurar que ningún documento que genere una relación contractual pueda ser firmado a nombre de la Institución, a menos que se reciba asesoría legal interna y/o externa, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en la mayoría de las ocasiones, se estandarizan los contratos buscando eficientar la negociación y celebración de los mismos.

Todos los contratos que firme algún miembro de la Institución que contenga restricciones que puedan afectar al negocio deben tener la autorización del Representante Legal con los niveles de autorización adecuados. Adicionalmente, se tienen procedimientos para la revisión regular de los contratos estándar para asegurar que estos se mantengan de manera apropiada a la luz de cualquier cambio legal.

- ▶ **Controles del Riesgo de Resolución de Litigios**

Se establecen procedimientos para asegurar una apropiada actuación en respuesta a las demandas en contra, defender en forma eficiente y eficaz, ser capaces de tomar acciones con la finalidad de proteger y conservar los derechos de la Institución, así como comunicar al responsable de Jurídico los asuntos sujetos a juicio.

Existen prácticas o procedimientos apropiadamente documentados y establecidos para asegurar que la responsabilidad no es admitida de manera involuntaria en situaciones de litigio y que no puede ser inferida por ninguna correspondencia interna o con terceras personas.

Se tienen procedimientos y normativas para que el área Jurídica sea notificada inmediatamente si existe amenaza de litigio o si se procede en contra de la Institución, manejando las subsecuentes acciones de la demanda.

- ▶ **Controles del Riesgo Legislativo**

Existen procedimientos implementados y prácticas documentadas para monitorear cualquier nueva ley o modificación a la legislación o regulación vigente, así como cualquier caso ante los tribunales que resulte en la necesidad de cambiar los procedimientos o la documentación existente. A partir de ello, y junto con el área de Compliance (Cumplimiento), se implementan los cambios necesarios de modo tal que las operaciones continúen llevándose a cabo conforme a la legislación vigente.

- ▶ **Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:**

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área Jurídica cuide en todo momento el correcto uso de las marcas del Grupo, marcas locales, avisos comerciales y los derechos de autor.

Para que un tercero haga uso de las marcas del Grupo o Marcas Locales debe estar previamente validado y autorizado por el Departamento Jurídico.

Se tiene establecido un procedimiento para que el área Jurídica verifique que cuando se requiera hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, se encuentre debidamente autorizado por su titular.

El área Jurídica cuida en todo momento que todas aquellas obras artísticas o literarias que sean generadas, ya sea por su encargo a empleados o proveedores externos o mediante adquisición posterior de los derechos patrimoniales, se encuentren debidamente documentadas.

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido procedimientos necesarios al respecto de Riesgo Operacional y Control Interno, se han realizado auditorías legales, se ha llevado a cabo la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales adversas y se ha establecido una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales, sus causas y costos.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

HSBC México está comprometido con ser un banco sustentable, para HSBC la sustentabilidad significa la construcción de nuestro negocio a largo plazo, con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

El esfuerzo del Banco por difundir y ejecutar la estrategia de sustentabilidad de HSBC reconoce que el éxito financiero continuo del Grupo depende de su capacidad de considerar información no financiera en su negocio. Esto requiere entender que los temas no financieros no están aislados de las funciones y operaciones centrales del Banco, sino que forman parte integral de la manera en la que opera.

La estrategia del Banco contempla los tres pilares de la Sustentabilidad:

1. Económico: Alineando a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando su impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. Social: Apoyando, mediante inversión comunitaria, proyectos de educación, medio ambiente, salud y comunidad que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera.

Acciones que realiza el Banco:

- Contribución en proyectos de las comunidades en donde opera, y miles de empleados se involucran donando su tiempo y compartiendo sus conocimientos.
- Colaboración con proveedores para encontrar nuevas formas de reducir el impacto de las actividades del Banco en el medio ambiente, haciendo uso de energía renovable, diseñando y operando los edificios y centros de datos más eficientemente y reduciendo los residuos.
- Compromiso de reducir las emisiones de carbono una tonelada por empleado para el 2020.
- Anticipación y gestión de los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático, alineados a los pilares del Banco de medio ambiente y economía.

En HSBC la inversión en la comunidad se enfoca a tres ejes principales de la Sustentabilidad:

1. *Educación*: Con enfoque en apoyar a niños y jóvenes en situación vulnerable para lograr acceso a la educación, desarrollar habilidades para la vida y el espíritu empresarial y el entendimiento internacional y cultural.
2. *Medio Ambiente*: Cuidando el impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. *Salud y Comunidad*: En 2016 el enfoque ha incluido la categoría de Salud, debido a que la necesidad en las comunidades locales es alta y para los colaboradores del banco es una causa importante.

Durante el 2016, HSBC contribuyó con el desarrollo y crecimiento de las comunidades en las que opera a través de programas bandera en alianza con Organizaciones No Gubernamentales logrando grandes resultados. Estos programas bandera se agrupan en cada uno de los pilares de Sustentabilidad del Banco:

Educación:

- “Sólo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- “Programa de Inglés”, en alianza con Bécalos, este programa, busca ayudar a los jóvenes a alcanzar su máximo potencial a través del acceso a la educación y al emprendimiento mediante becas online de inglés.

Salud y Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Programa Indígenas”, programa en alianza con Fundación NEMI que busca apoyar el desarrollo de habilidades para la vida de niños indígenas mediante el fomento del emprendedurismo.
- “Programa Niños con Cáncer”, en alianza con Fundación Casa de la Amistad para Niños con Cáncer, I.A.P, que busca elevar en índice de sobrevivencia de niños y jóvenes con Cáncer.

Medio ambiente:

- Programa HSBC por el Agua, iniciativa Global a 5 años con una inversión de USD100 millones en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.

- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, programas dedicados a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.

El fondo de inversión comunitaria del Banco proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales.

EDUCACIÓN

En materia de Educación, a través del programa bandera, “Sólo Levanta la Mano” en alianza con Fundación Lazos y Fundación ARA, HSBC busca promover la transformación de comunidades escolares, impulsando una educación integral evitando la deserción escolar así como mejorar la calidad educativa en México a través del apadrinamiento de niños. Con los donativos recibidos se realizan mejoras a la infraestructura de las escuelas, capacitaciones a docentes y padres de familia, además se llevan a cabo acciones de voluntariado.

En 2016 se llevó a cabo el primer “Solo levanta la mano Primera Generación” el cuál, les dio la oportunidad de convivir a más de 30 alumnos de la alianza que fueron premiados por ser los mejores promedios de 6to año de primaria. Adicional a ello, se llevó a cabo el Congreso Nacional de Directores “La educación que todos queremos para el México que merecemos”, bajo un marco temático orientado a la tutoría y el acompañamiento pedagógico a nivel táctico y estratégico, el objetivo principal fue lograr impactar positivamente en el desempeño de las comunidades escolares. Nos acompañaron cerca de 100 directores de la República Mexicana.

Como parte de la iniciativa que la Condusef y la Asociación de Bancos de México tiene cada año, en donde, durante una semana se realizan diversas actividades para buscar concientizar a las personas sobre el efecto de sus hábitos en materia de finanzas personales. En 2016 HSBC participó activamente en la sede central de la Semana Nacional de Educación Financiera, otorgando 3 conferencias de Gianco Abundiz el experto en finanzas personales y 2 stands, uno destinado para actividades/dinámicas para niños y otro para jóvenes y adultos, logrando llegar a casi 2,000 personas para crear conciencia en materia de finanzas personales, y mejorar su conocimiento en términos de ahorro, inversión, presupuesto, pago, entre otros.

SALUD Y COMUNIDAD

Inspirados por la filosofía de HSBC de construir una banca sirviendo a las comunidades en donde opera, fomentando la inclusión y la igualdad de oportunidades, los programas de apoyo a la comunidad que impulsa el Banco tienen como objetivo mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, implementando acciones para promover el empoderamiento de mujeres; fortaleciendo a las comunidades para evitar la migración; y construyendo una cultura donde todas las opiniones sean valoradas y respetadas.

Como parte de nuestro programa de inclusión social “Sumando Valor”, el pasado noviembre lanzamos el programa “Inclusión en movimiento” en alianza con las Fundaciones FHADI y Vida Independiente e invitando a sumarse a este proyecto de generación de empleos para personas con discapacidad motriz a la empresa de movilidad: Cabify. El programa emplea a 3 personas con discapacidad motriz y el sobrante de las ganancias se reinvertirá en un segundo auto que se espera se alcance para el 2018, para así emplear a otras 3 personas con discapacidad motriz.

Adicionalmente como parte del apoyo a proyectos de inclusión laboral y social de personas con discapacidad, se llevaron a cabo dos “Cenas en la Oscuridad”, proyecto de nuestra organización aliada Ojos que Sienten A.C., en donde se contrataron a cincuenta y seis personas con discapacidad visual, para atender durante la cena a los más de 80 clientes Premier que se dieron cita para experimentar este evento, el cual tiene por objetivo sensibilizar a los clientes a través de ésta experiencia trivial, que lleva sus sentidos al extremo, pone a prueba sus habilidades y los obliga a superar sus propios límites.

En 2016, el enfoque ha incluido la categoría de Salud, debido a que la necesidad en las comunidades locales es alta, y que nuestros colaboradores la consideran una causa importante. Uno de los programas que apoyamos es “Niños con Cáncer”, en alianza con la Fundación Casa de la Amistad para Niños con Cáncer I.A.P, que busca elevar en índice de sobrevivencia de niños y jóvenes con Cáncer través de cuatro líneas de acción: Diagnóstico oportuno, atención temprana, tratamientos adecuados y buscando la fidelidad al tratamiento para evitar que los beneficiarios abandonen su tratamiento. El 23 de noviembre 2016, fue organizado un evento en con la finalidad de recaudar fondos para complementar el apoyo a este programa, donde la cantante Natalia Lafourcade, nos deleitó con un concierto y nuestros clientes Premier fueron invitados.

Programa de empoderamiento para jóvenes indígenas

Las identidades indígenas mexicanas actualmente se encuentran en un complejo proceso de transformación y están buscando nuevas formas de organización social, económica y política. Como parte de esa búsqueda, están demandando una nueva

posición, ya no como minoría marginada, sino como miembros activos y reconocidos de la comunidad nacional, con derechos propios y, sobre todo, con la capacidad de gobernarse a sí mismos de acuerdo con sus culturas y sus tradiciones. Considerando esta situación, durante 2016 HSBC se dio a la tarea de diseñar e implementar un proceso de acompañamiento para iniciar y potenciar el proceso de empoderamiento de jóvenes en comunidades indígenas, adscritos al sistema escolarizado de educación media superior. Esto será posible a través de un proceso formativo para encaminar acciones de participación y desarrollo comunitario, que generen proyectos de emprendimiento con identidad cultural, esperando obtener los siguientes resultados durante 2017:

- 7500 jóvenes sensibilizados
- Entre 15 y 30 proyectos de emprendimiento con identidad cultural desarrollados

MEDIO AMBIENTE

El Banco reitera su compromiso para gestionar los impactos ambientales de su negocio contribuyendo a una economía estable y fomentando el cuidado del medio ambiente en las comunidades donde opera.

En Junio 2016, con motivo del Día Internacional del Medio Ambiente se organizaron una serie de actividades, tales como:

Una de las actividades de voluntariado más destacadas y con mayor alcance en el año, es la tradicional Reforestación Familiar en el Nevado de Toluca, celebrada el mes de Junio, logrando restaurar 12,000 árboles y contando con la participación de 2,000 colaboradores, familiares y gente de la comunidad.

La 6ª. Carrera de HSBC Seguros con el fin de ayudar al saneamiento del Bosque de Chapultepec, el pulmón más importante de la ciudad de México, evento deportivo donde participaron más de 2,000 corredores y se contó con la participación de voluntarios del banco en la organización y coordinación del evento, y siguiendo su característica particular de “carrera verde”, se realizó el manejo de residuos generados por el evento, logrando así ser la primera carrera en México que no dispone residuos a relleno sanitario.

Continuando con nuestro apoyo con el programa “Proyecto Verde” se agregó un bosque urbano más, llegando así a 4 predios adoptados y reforestando 136 hectáreas, lo cual equivale a 113 canchas de fútbol.

Después de cinco años, concluyó la primera fase con éxito el Programa HSBC por el Agua, con una inversión de USD100 millones y en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF, se logró capacitar a más de 8,000 colaboradores certificándolos como Líderes Voluntarios de la Ciencia, convirtiéndose en el mayor programa de voluntarios para el monitoreo del agua dulce en las ciudades

A la fecha, gracias a “HSBC por el Agua”, 1.5 millones de personas tienen acceso a agua potable y más de 12,000 muestras se han tomado, siendo México un aliado importante para la recopilación de dicha información, pues ha sido el país que más muestras de agua dulce ha recolectado, apoyado este año “HSBC México Cuida Tu Ambiente”, programa ambiental de voluntariado.

Por otra parte, HSBC México tiene una capacidad de reacción importante para enfrentar emergencias y desastres naturales. Durante 2016 continuamos reservando un fondo de apoyo ante estas situaciones, afortunadamente no se requirió implementar acciones, sin embargo HSBC está listo en caso que se necesite hacer uso de él.

CULTURA

Comprometidos por promover la cultura y el arte, en HSBC buscamos acercar a nuestros clientes y colaboradores a ella mediante distintas iniciativas realizadas en 2016 tales como:

Por octava vez consecutiva invitamos a más de 20 clientes con sus acompañantes al Festival Internacional de Cine de Morelia, un evento de gran relevancia y en donde es el punto de encuentro en México entre los cineastas mexicanos y la comunidad filmica internacional. Buscando promover y apoyar al talento nacional del 7º arte, Este año, HSBC apoyó el documental “El Caos y el Orden” una obra de Manuel Felguérez uno de los artistas plásticos mexicanos más importantes del siglo XX.

90 Clientes fueron invitados a uno de los más emblemáticos Museos de la Ciudad de México, Museo Nacional de San Carlos, los clientes asistieron previo a la inauguración de las exposiciones temporales del belga, Charles Michel y el alemán, Lucas Cranach, los curadores de dichas exposiciones proporcionaron recorrido nocturno durante el montaje de las piezas elegidas y explicaron cada una de ellas, acompañados de músicos del INBA que apoyan al Museo.

Con el objetivo de impulsar las producciones cinematográficas mexicanas, en 2016 fue aprobado el apoyo que se dará a través de HSBC seguros a la producción mexicana llamada “Chicuarotes” apoyo mediante Eficine – Incentivo Fiscal 189, Estímulo Fiscal a Proyectos de Inversión en la Producción Cinematográfica Nacional.

VOLUNTARIADO

Cada año más empleados se suman a nuestros programas como voluntarios, donando miles de horas de voluntariado durante su horario laboral y en su propio tiempo. Los programas se basan en la buena disposición, compromiso habilidades y experiencia de los empleados.

Todos los proyectos o programas apoyados por el Banco y ejecutados por el área de Sustentabilidad Corporativa en conjunto con diversas ONGs, cuentan con el componente de voluntariado, soportados por una Política de Voluntariado que permite y fomenta la participación de nuestros colaboradores.

Durante 2016, 3,326 colaboradores participaron 6,874 veces en más de 300 actividades de voluntariado, donando 41,453 horas.

Buscando constantemente innovar en nuevos proyectos y actividades que permitan a nuestros colaboradores involucrarse como voluntarios, en 2016 fue lanzado un nuevo programa “Rally por la Paz”, en 5 zonas del país identificadas con problemas de violencia. Con el apoyo de 80 voluntarios 1,684 niños de Primaria fueron sensibilizados a través de juegos y reflexionaron sobre la construcción de una cultura de paz en sus escuelas y familias.

CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de más de 5,600 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco.

Durante 2016, HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar MXN \$ 14,008,748.86 en este año.

150 ANIVERSARIO DE HSBC.

Con el firme compromiso de promover el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera, mediante la inversión comunitaria y dentro del marco de la celebración del 150 aniversario de HSBC, HSBC Holdings apoyó diversos proyectos locales con distintas causas, mismas que fueron elegidas por los empleados de HSBC México: Educación, Bienestar Médico e investigación y Medio Ambiente, logrando beneficiar a más de 115,000 personas.

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

Para HSBC es de suma importancia ser reconocidos por las acciones sustentables que realizamos, en 2016 recibimos algunos premios / reconocimientos detallados a continuación:

Forbes reconoció a HSBC con el 12 ° lugar en su ranking entre las empresas más filantrópicas en México. HBMX subió 2 lugares con respecto al año pasado y ocupó el tercer lugar entre las instituciones financieras del país.

HSBC México fue reconocida por Forbes como la empresa con mayor compromiso ambiental dentro del sector financiero en México.

La revista Expansión reconoció a HSBC México como una de las empresas de mayor responsabilidad social, ocupando el tercer lugar entre las instituciones financieras del país.

El Programa de Agua de HSBC ganó el Premio Global de Voluntariado Corporativo presentado por la Asociación Internacional de Esfuerzos Voluntarios (IAVE).

OPERACIONES SUSTENTABLES

HSBC se ha enfocado en diferentes iniciativas para reducir su impacto directo medioambiental, cuyos objetivos principales son la reducción de las emisiones de CO₂, la gestión del consumo energético, la gestión de residuos y el consumo de papel

Manejo integral de residuos.

El “Programa Manejo Integral de Residuos” ha logrado que el total de basura generada en los principales edificios de HSBC México se recicle o reúse.

273 toneladas de desechos orgánicos desviados al relleno sanitario. Al mes, CEMEX utiliza el 75% de los combustibles fósiles (Petroleum Coke) y el 25% de los combustibles alternativos (FIRSU). HSBC proporciona a CEMEX un 0.19% sobre el total de combustibles alternativos al día. Durante 2016 HBMX ha contribuido con 273 toneladas de residuos inorgánicos.

Composta - Durante 2016 se han recolectado 199 toneladas de residuos orgánicos. Una tonelada de residuos orgánicos produce 0.4 toneladas de composta.

854 toneladas de residuos inorgánicos reciclados

203 toneladas de residuos electrónicos eliminados adecuadamente

Energía Renovable.

Parte del compromiso de HSBC con el medio ambiente y las comunidades donde operamos es reducir nuestras emisiones de dióxido de carbono. El uso de energías renovables forma parte de nuestra estrategia a nivel mundial para alcanzar la meta fijada por Grupo HSBC para reducir este gas de efecto invernadero en más de una tonelada y llegar a 2.5 toneladas por empleado en 2020.

Es por esto que en 2016, HSBC México comenzó a hacer uso de energías renovables para el abastecimiento eléctrico de la mitad de sus operaciones en el país mediante un acuerdo con la filial de renovables de Grupo Enel en el país, Enel Green Power México. Con esta iniciativa la institución financiera reducirá en 43% su huella de carbono al dejar de emitir 22 mil 900 toneladas de dióxido de carbono (CO2) anuales, lo que equivale a que 3 mil 600 automóviles salgan de circulación. El objetivo es que 75% de la electricidad consumida por HSBC México provenga de fuentes de energía renovables para 2018.

FINANZAS SUSTENTABLES

Financiamiento del nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México

El 22 de Septiembre del 2016, HSBC fungió como Coordinador Global además de ser el único Consejero/Agente Estructurador de Bono Verde y además Agente para el cruce y liquidación del Bono. La transacción tiene las siguientes características:

- Transacción hecha en 2 partes:
 - USD 1bn con fecha hasta Octubre 2026
 - USD 1bn con fecha hasta Octubre 2046
- El Bono Verde más grande a la fecha por parte de un emisor de Latino America.
- Primer Bono Verde asociado con la construcción y operación de un Aeropuerto.
- Primer Bono Verde de una Institución No-Financiera en México; segundo emisor Mexicano en ofrecer un Bono Verde.
- Primer Bono Verde de un mercado emergente en recibir el grado GB1 en Moody's Green Bond Assessment.

HBMX – Bono Verde Ciudad de México

El 9 de Diciembre del 2016, HSBC fungió como el único Consejero/Agente Estructurador de Bono Verde y además Agente para el cruce y liquidación del Bono, la cual tiene las siguientes características:

- MXN 1bn (USD 53m) con fecha hasta Diciembre 2021
- Primer Bono Verde de una ciudad de Latinoamericana

Calificación: mxAAA – Fitch& Moody's

Anexo A

El índice de capitalización para el tercer trimestre de 2016 es preliminar.

Tabla I

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,199.4
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	10,683.5
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	53,201.5
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,288.5
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,307.3
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	118.6
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	

20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	3,564.1
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,529.5
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	83.1
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,446.4
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	SE DEROGA	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	7,808.0
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	45,393.4
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	

34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	45,393.4
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,268.1
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	4,745.0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,699.4
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	8,712.6
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica

54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	40.0
58	Capital de nivel 2 (T2)	8,712.6
59	Capital total (TC = T1 + T2)	54,106.0
60	Activos ponderados por riesgo totales	409,542.4
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.08%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.08%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.21%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.08%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica

74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,895.8
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	4,788.0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	3,235.0

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	653,745
BG1	Disponibilidades	51,817
BG2	Cuentas de margen	1,488
BG3	Inversiones en valores	129,893
BG4	Deudores por reporto	10,088
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	113,009
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	265,577
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	106
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	57,387
BG11	Bienes adjudicados (neto)	346
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,347
BG13	Inversiones permanentes	4,952
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,778
BG16	Otros activos	3,957
		600,544
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	303,520
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,780

BG19	Acreeedores por reporto	48,881
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	8,587
BG22	Derivados	118,810
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	71,169
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	12,566
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,231
Capital contable		53,201
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	14,883
Cuentas de orden		5,582,041
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	280,898
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	437,117
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	947,358
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	31,815
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,416
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	39,361
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	183
BG41	Otras cuentas de registro	3,815,892

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
Activo				
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,288.5	BG16 3957
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	1,307.3	BG15 11778
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	

6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	118.6	BG13 4952
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	3,564.1	BG15 11778
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,699.4	BG8 265577
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	BG8 265577
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	83.1	BG13 4952
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.0	BG13 4952
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,446.4	BG16 3957
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	3,564.1	BG15 11778
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,268.1	BG26 12566
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	4,745.0	BG26 12566
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38319

35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,199.4	BG30 14882
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(612.5)	BG30 14882
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	11,296.0	BG30 14882
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.0	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0	
48	Derogado	26 - O, 41, 56	0.0	

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	66,119	5,290
OPERACIONES CON SOBRE TASA EN MONEDA NACIONAL	33	3
OPERACIONES CON TASA REAL	1,191	95
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	7,035	563
OPERACIONES CON TASA REFERIDA AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
OPERACIONES EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	3	-
POSICIONES EN DIVISAS	3,802	304
POSICIONES EN OPERACIONES REFERIDAS AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN ORO	-	-
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	51	4
OPERACIONES CON MERCANCÍAS Y SOBRE MERCANCÍAS	-	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	2	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	367	29
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	3,108	249
Grupo III (ponderados al 10%)	4	0
Grupo III (ponderados al 11.5%)	865	69
Grupo III (ponderados al 20%)	4,957	397
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	7,213	577
Grupo III (ponderados al 100%)	1,733	139
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	1,001	80
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,556	685
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	666	53
Grupo V (ponderados al 50%)	1,739	139
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	4,220	338
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	12,765	1,021
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,246	194
Grupo VI (ponderados al 100%)	59,929	4,794
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	395	32
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	4,143	331
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	6,891	551
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	3,539	283
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	143,929	11,514

Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	1,557	125
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,494	120
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,247	260
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,180	174
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,677	134
Grupo IX (ponderados al 115%)	409	33
Grupo X (ponderados al 1250%)		
Otros activos (ponderados al 100%)	20,126	1,610
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	2	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No Calificados	-	-
(ponderados al 1250%)	1,324	106

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
30,842.4	2,467.4
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
-	29,708

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	Tratamiento regulatorio					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,131 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 27,088,004,701	1,091	1,364	2,268	2,334
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$2,268.13	\$6,185.82
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019

14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	12/01/2017; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	09/01/2017; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	10/01/2017 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	30/01/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

	Rendimientos / dividendos					
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Tiie 28 + 0.60 pp	Tiie 28 + 2.0 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	<p>Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <p>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.</p> <p>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos.</p>	N.A

25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos. La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, el Emisor desde el momento de la Emisión se asegurará y verificará que se dé cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes.	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	La conversión así como la remisión o condonación aquí previstas, se realizarán a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario del Emisor. La conversión de las Obligaciones Subordinadas se llevará a cabo mediante la entrega de 59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor por cada Obligación Subordinada.	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A	No Preferente	No Preferente	Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Si	No	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	No	N.A

Tabla VI

Gestión de Capital

En lo que respecta a la gestión de capital, el Banco efectúa semestralmente una evaluación interna sobre la suficiencia de su capital identificando y midiendo la exposición a los distintos riesgos a los que se enfrenta la entidad. El documento que se genera al efecto se denomina Internal Capital Adequacy Assessment Process (“ICAAP”). Dicho documento tiene como propósito el asegurarse que, bajo un análisis prospectivo, el capital del Banco resulta suficiente y está soportado por un fuerte marco de administración del riesgo. Dicho reporte se genera para cumplir con lo solicitado por el HGHQ (Grupo en Londres) en cumplimiento con el Pilar II del marco de Basilea II.

Asimismo, el Banco cuenta con una marco interno de niveles mínimos de índice de capital total y básico por encima de las alertas tempranas definidas por la Comisión Bancaria. Dichos niveles se aprueban anualmente en el Comité de Administración de Activos y Pasivos (ALCO).

Por otro lado, de manera trimestral se calculan los impactos esperados en el índice de capital considerando la sensibilidad a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y margen de crédito (“credit spread”) donde se evalúa lo siguiente:

1.- Sensibilidad al tipo de cambio: se evalúa la sensibilidad monitoreando el impacto en el índice de capital básico y el índice de capitalización, donde se aplica un shock del 10% al 20% de incremento /disminución en el tipo de cambio de cada una de las divisas importantes.

2.- Sensibilidad a la tasa de interés: se mide el impacto de un movimiento en la tasa de interés en el índice de capital básico y el índice de capitalización. En este ejercicio se calcula el impacto sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta y las coberturas de flujo de caja que afectan directamente a las reservas de capital. El shock que se considera para este cálculo es un aumento / disminución de la tasa de interés de mercado de 200 puntos básicos.

3.- Sensibilidad al Margen de Crédito (credit spread): se evalúa la sensibilidad en el índice de capital básico y el índice de capitalización a un movimiento 300 puntos básicos en el riesgo país calculado también sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta. El shock que se considera es un aumento/disminución de 300 puntos básicos.

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

Por último, el Banco, genera reportes de stress de liquidez en forma mensual que permite efectuar un análisis de la suficiencia de los recursos financieros bajo ciertos escenarios de stress. Para mayor detalle nos referimos a la Nota a los estados financieros número 30.

Como se menciona en la nota 4, a partir del mes de junio de 2013, el Banco optó por efectuar el cálculo de las reservas preventivas considerando la metodología de pérdida esperada emitida por la autoridad conforme a las Disposiciones, excepto por los créditos otorgados a entidades financieras cuya aplicación fue a partir de marzo 2014, lo cual tuvo un efecto en Riesgo Crédito y Capital Complementario. Para el Capital Complementario se considera el diferencial entre las Reservas constituidas para Proyectos de Inversión, Entidades Financieras y Otras reservas adicionales totales contra las reservas por pérdida esperada y reservas adicionales no computables como Capital Complementario.

El Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y complementario. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen tales operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las Alertas Tempranas.

Anexo 1-O Bis

Tabla I (Diciembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	530,648
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-7,808
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	522,840
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	9,478
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,826
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-26,810
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,495
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,088
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,032
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	1,067
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	13,188
Otras exposiciones fuera de balance		

17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	280,898
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-234,643
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	46,255
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	45,393
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	583,777
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.78%

Tabla II (Diciembre 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-202
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-111,514
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	3,099
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	46,255
7	Otros ajustes	-7,606
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	583,777

Tabla III (Diciembre 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-113,009
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-10,088
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	530,648

Tabla IV (Diciembre 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	41,112	45,393	4,282
Activos Ajustados 2/	572,531	583,777	11,247
Razón de Apalancamiento 3/	7.18%	7.78%	0.60%

Tabla II (Septiembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	516,487
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-6,320
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	510,167
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	6,680
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,499
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-23,713
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,466
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,898
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	494
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	768
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	15,160
Otras exposiciones fuera de balance		

17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	271,987
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-226,249
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	45,738
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	41,112
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	572,531
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.18%

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	609,572
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-214
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-77,721
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	1,262
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	45,738
7	Otros ajustes	-6,106
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	572,531

Tabla III (Septiembre 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	609,572
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-79,187
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-13,898
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	516,487

Tabla IV (Septiembre 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	40,629	41,112	483
Activos Ajustados 2/	582,804	572,531	-10,273
Razón de Apalancamiento 3/	6.97%	7.18%	0.21%

Tabla I (Junio 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	535,047
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-6,590
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	528,456
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,837
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,189
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-22,463
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,564
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,077
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	944
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	720
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	6,741
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	266,308
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-220,265

19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	46,043
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	40,629
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	582,804
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.97%

Tabla II (Junio 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	614,375
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-210
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-72,688
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	1,664
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	46,043
7	Otros ajustes	-6,380
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	582,804

Tabla III (Junio 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	614,375
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-74,251
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-5,077
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	535,047

Tabla IV (Junio 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	39,661	40,629	968
Activos Ajustados 2/	593,851	582,804	-11,046
Razón de Apalancamiento 3/	6.68%	6.97%	0.29%

Tabla I (Marzo 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	533,387
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-7,520
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	525,866
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	8,090
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,608
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-18,116
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	8,583
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,939
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	1,143
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	3
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	15,085
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	261,835
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-217,518

19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	44,317
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	39,661
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	593,851
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.68%

Tabla II (Marzo 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	619,404
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-209
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-63,495
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	1,145
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	44,317
7	Otros ajustes	-7,311
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	593,851

Tabla III (Marzo 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	619,404
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-72,077
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-13,939
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	533,387

Tabla IV (Marzo 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	38,097	39,661	1,564
Activos Ajustados 2/	527,799	593,851	66,052
Razón de Apalancamiento 3/	7.22%	6.68%	-0.54%

Anexo B

De conformidad con las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple publicadas el pasado 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de la citada regulación.

Anexo 5. Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos Líquidos Computables			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	108,593
Outflows			
2	Financiamiento minorista no garantizado	133,475	7,914
3	Financiamiento estable	108,673	5,434
4	Financiamiento menos estable	24,802	2,480
5	Financiamiento mayorista no garantizado	130,196	59,883
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	127,222	57,321
8	Deuda no garantizada	2,974	2,562
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	33
10	Requerimientos adicionales:	273,651	21,738
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	33,398	8,155
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	240,253	13,583
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	139	139
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	30,024	0
16	Total de Salidas de Efectivo	No aplica	89,708
Inflows			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	27,964	14,822
19	Otras entradas de efectivo	19,698	1,698
20	Total de Entradas de Efectivo	47,662	16,521
			Importe ajustado
21	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	108,593
22	Total Neto de Salidas de Efectivo	No aplica	73,187
23	Coeficiente de Cobertura de Liquidez	No aplica	148.62

Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Días naturales 4Q16

Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	92

(a) Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 161.42% en Septiembre a 144.40% en Diciembre de 2016 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde se incrementan las salidas de efectivo 6.87% y disminuyen las entradas de efectivo 7.11%.

(b) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

El incremento en las salidas de efectivo obedece principalmente a operaciones de Call Money.

La disminución en las entradas de efectivo principalmente por la amortización de los bonos.

(c) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dic	Var % Oct - Dic
Caja	10,152	11,295	13,251	30.53%
Depósitos en Banxico	21,891	33,030	25,749	17.62%
Bonos Nivel 1	83,692	53,183	62,466	-25.36%
Bonos Nivel 2A	4,608	4,683	3,705	-19.61%
Bonos Nivel 2B	11	10	10	-7.29%
Acciones	0.168	0.160	0.152	-9.52%
TOTAL	120,354	102,201	105,181	

Distribución % de Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dic
Caja	8.44%	11.05%	12.60%
Depósitos en Banxico	18.19%	32.32%	24.48%
Bonos Nivel 1	69.54%	52.04%	59.39%
Bonos Nivel 2A	3.83%	4.58%	3.52%
Bonos Nivel 2B	0.01%	0.01%	0.01%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

(d) Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	52.64%
Depósitos a plazo	21.80%
Títulos de crédito emitidos	1.26%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.94%
Acreeedores por reporto	12.22%
Obligaciones subordinadas en circulación	3.14%
TOTAL	100.00%

(e) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

HSBC México cuenta con los servicios de un área especializada dentro del Grupo Financiero encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internas permitan realizar las llamadas de margen de manera oportuna.

(f) Descalce en divisas

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a Diciembre de 2016.

Concepto	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	84,895	19,728	104,623
Salidas de Efectivo ²	68,600	19,188	87,788
Entradas de Efectivo ²	12,465	2,868	15,333
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	151%	121%	144%

¹ Incluye operaciones en pesos y udis.

² Los flujos de entradas y salidas por concepto de operaciones netas de derivados se incluyen en su totalidad en la columna de moneda nacional.

(g) Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

I. Información cuantitativa

(a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a Diciembre de 2016 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	210,608	52.64%
Depósitos a plazo	87,210	21.80%
Títulos de crédito emitidos	5,027	1.26%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,780	8.94%
Acreeedores por reporte	48,881	12.22%
Obligaciones subordinadas en circulación	12,566	3.14%
TOTAL	400,072	100.00%

(b) Exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución

La exposición al riesgo de liquidez del Banco se mide a través de distintas métricas y reportes. Actualmente existen reportes como el Daily DA LCR y NSFR (Daily Delegated Act Liquidity Coverage Ratio), (Net Stable Funding Ratio) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos con fondeo estable. En adición para la administración de la liquidez se consideran los reportes regulatorios (ACLME – Régimen de Inversión - , CCL –coeficiente de cobertura de liquidez- y LCR EBA – Liquidity Coverage Ratio que se reporta al Grupo considerando la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority). Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

(c) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a Diciembre de 2016 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

Reporte Estructural de Vencimientos - Resumen

	Total	Vencimientos Remanentes				
		<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A
Comportamiento						
Activos	520	147	24	5	14	331
Pasivos + Capital	520	412	11	0.712	0.442	97
Diferencia de Fondeo	0	(265)	13	4	13	234

II. Información cualitativa:

(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución

De conformidad con lo requerido por las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de riesgo de liquidez, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) dentro de la Dirección de Finanzas se encarga de informar en forma diaria a la Dirección de la Institución el estatus de los principales indicadores y métricas de liquidez que se monitorean a fin de realizar una gestión activa del riesgo de liquidez. . La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En

dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

Por último, a través del comité de activos y pasivos (ALCO) se mantiene informada a la Dirección del Banco acerca de las principales métricas de liquidez y fondeo que se monitorean. En dicho comité también se definen las estrategias de fondeo y liquidez a seguir en apego al apetito de riesgo establecido para el Banco teniendo en consideración la proyección de negocio esperado conforme al plan.

(b) Estrategia de financiamiento

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez y el fondeo en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez

La Institución mantiene un inventario de activos líquidos de alta calidad suficiente para soportar una salida de efectivo por distintos conceptos (ej: depósitos, líneas comprometidas, etc) en diferentes escenarios de estrés.

En forma periódica se revisan las proyecciones de las principales métricas de liquidez que se gestionan a fin de establecer la necesidad de fondeo adicional para mantener a las métricas dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

(d) Utilización de las pruebas de estrés

El Banco monitorea diferentes escenarios de estrés de liquidez conforme al apetito de riesgo del grupo a través del reporte (Daily DA LCR). Estos reportes son confeccionados en forma diaria, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea también en forma diaria.

Durante el trimestre en cuestión los resultados arrojados por el mencionado reporte en los distintos escenarios se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia. Dicho plan es ratificado a inicio de año por el Comité de Activos y Pasivos.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contiene todos los elementos requeridos por la CUB en el Anexo 12C y los requerimientos realizados por el Grupo derivado de la experiencia internacional con que cuenta como por ejemplo: Eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, Plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación.

Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del Plan, se realizan revisiones personalizadas con cada uno de ellos semestralmente y antes de someterse a aprobación del Consejo de Administración.