

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de diciembre de 2015

4T15

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Cuarto Trimestre 2015**

*Fecha de publicación:
22 de febrero de 2016*



22 de febrero de 2016

GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V. INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

- La utilidad antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN391 millones, un decremento de MXN1,974 millones en comparación con MXN2,365 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, mayores gastos de administración y personal y menor ingreso por intermediación.
- La utilidad neta para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN510 millones, un decremento de MXN1,471 millones en comparación con MXN1,981 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.
- Los ingresos totales de la operación, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN36,478 millones, un decremento de MXN145 millones en comparación con MXN36,623 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a un menor ingreso por intermediación y menores ingresos por comisiones, parcialmente compensados por un mayor margen financiero y otros ingresos netos de la operación.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN13,667 millones, un incremento de MXN1,502 millones o 12.3% en comparación con MXN12,165 millones correspondientes al 2014.
- Los gastos de administración y de personal para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN22,472 millones, un incremento de MXN330 millones o 1.5% en comparación con MXN22,142 millones correspondientes al 2014.
- La razón costo-ingreso fue de 61.6% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, comparado con 60.5% al 2014.
- La cartera de crédito neta fue de MXN232.1 mil millones al 31 de diciembre de 2015, un incremento de MXN13.4 mil millones o 6.1% en comparación con MXN218.8 mil millones al 31 de diciembre de 2014. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2015 decreció a 5.2%, comparado con 5.3% registrado al 31 de diciembre de 2014.
- Al 31 de diciembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN280.0 mil millones, un decremento de MXN18.6 mil millones o 6.2% en comparación con MXN298.6 mil millones al 31 de diciembre de 2014.
- El retorno sobre capital fue de 1.0% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, en comparación con 3.6% reportado en el 2014.

- Al 31 de diciembre de 2015, el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.0%, comparado con 13.2% y 10.8% respectivamente al 31 de diciembre de 2014.
- En el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN1,550 millones, representando MXN0.55 por acción.
- Para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, bajo IFRS, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta de MXN768 millones, un decremento de MXN92 millones o 10.7% comparado con MXN860 millones en el 2014. La menor utilidad neta reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor presente de contratos de seguros a largo plazo y por los ajustes al valor razonable de instrumentos financieros.

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 2015) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 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).

Desde el segundo trimestre de 2015, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de forma individual en lugar de una base de cartera conjunta. Las cifras de 2014 han sido actualizados para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN4,163 millones.

Desde el segundo trimestre de 2015, la valorización de inversiones en valores en UDI del negocio de seguros, que previamente se clasificaba en Ingresos por intermediación, se ha clasificado en Margen financiero. Las cifras de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN355 millones.

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 de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN72 millones.

Resumen

La economía mexicana mantuvo un ritmo moderado de crecimiento durante el cuarto trimestre de 2015, apoyado principalmente por el sector de servicios, el cual ha sido favorecido por un consumo privado más fuerte. Sin embargo, el sector industrial continúa debilitándose por la aún estancada actividad manufacturera y el continuo declive del sector minero. El precio del petróleo y diversos commodities han mantenido niveles bajos desde mediados del 2014, con un descenso significativo al cierre de 2015 y principios de 2016. Los bajos precios del petróleo han causado un incremento en los riesgos de crédito de las industrias relacionadas a dicho sector, incluyendo desafíos fiscales y de financiamiento.

La inflación cerró el 2015 con un nuevo mínimo histórico del 2.13%, principalmente como resultado de las reducciones mensuales de precios en la electricidad y telecomunicaciones. La inflación subyacente se mantuvo relativamente estable, ya que el traspaso de la depreciación del peso mexicano a la inflación se contuvo durante este periodo. Banxico elevó la tasa de fondeo en 25 puntos básicos en respuesta al incremento de la tasa de los EE.UU. La decisión de Banxico fue principalmente impulsada por la importancia de mantener sin cambios las condiciones monetarias relativas entre México y los EE.UU. para evitar presiones indeseables sobre el tipo de cambio. El peso mexicano continuó depreciándose y cerró el año en 17.36MXN / US\$, lo cual está parcialmente relacionado con la caída de los precios del petróleo.

La utilidad antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN391 millones, un decremento de MXN1,974 millones u 83.5% en comparación con el 2014, debido principalmente a un incremento estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores gastos de administración y personal y menor ingreso por intermediación.

La utilidad neta para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN510 millones, un decremento de MXN1,471 millones o 74.3% en comparación con el 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

El margen financiero fue de MXN22,758 millones, un incremento de MXN448 millones o 2.0% en comparación con el 2014. El incremento se debe principalmente a mayores saldos promedio en las carteras de créditos personales y de nómina, así como en mayores volúmenes en depósitos a la vista, parcialmente compensados por el vencimiento y reducción de posiciones a largo plazo de títulos disponibles para la venta, renovados a menores tasas de interés. Adicionalmente, el mayor margen financiero se debe a un incremento de MXN119 millones en el negocio de seguros, comparado con 2014.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN13,667 millones, un incremento de MXN1,502 millones o 12.3% comparado con el 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en el tercer trimestre de 2015, así como un complemento en el cuarto trimestre de 2015 de MXN1,784 millones y MXN198 millones, respectivamente. Adicionalmente, ciertas provisiones crediticias de cartera corporativa fueron incrementadas en el cuarto trimestre de 2015 por MXN469 millones, incrementando de igual forma el índice de cobertura a 121.7% al 31 de diciembre de 2015. Estas provisiones crediticias fueron parcialmente compensadas por la recuperación neta de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de MXN413 millones registrados en otros ingresos de la operación.

El sector de petróleo y gas se ha considerado como un sector sensible al riesgo, ya que los precios de los mismos se han mantenido en niveles bajos desde mediados de 2014, debido a los desequilibrios existentes de la oferta y demanda global. Los pronósticos económicos a lo largo de 2015 han sido revisados a la baja constantemente y la baja en el precio del crudo ocurrida en diciembre ha validado dichos pronósticos. Este sector implica un riesgo emergente con pérdidas potenciales significativas, por lo que las pruebas de estrés en dicho portafolio de crédito se han aplicado caso por caso, y las oportunidades para reducir y gestionar exposiciones han sido identificadas; de igual forma, han sido determinados aquellos factores desencadenantes clave que evaluarán futuras reducciones en la exposición del Banco.

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN6,362 millones, un decremento de MXN219 millones o 3.3% comparado con el 2014. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, con el objeto de mejorar la calidad de clientes, incrementando el número de éstos que exentan el pago de dicha membresía, basados en la relación con el mismo.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN800 millones, un decremento de MXN435 millones o 35.2% comparado con el 2014. La reducción se explica principalmente por pérdidas en las operaciones de tipo de cambio debido a la depreciación del peso mexicano durante el 2015 que afectó las posiciones en dólares y derivados de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias en transacciones de renta fija principalmente relacionadas con resultados por valuación.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN6,558 millones, un incremento de MXN61 millones o 0.9% en comparación con el 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, durante el primer trimestre de 2015, por MXN640 millones de un cliente del segmento de desarrolladores de vivienda, parcialmente compensado por la pérdida de una cuenta por cobrar vinculada con el impago previo de un derivado y a la cancelación y correspondiente castigo de software relacionado con transformación.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN22,472 millones, un incremento de MXN330 millones o 1.5% comparados con el 2014. Este incremento se debe principalmente a mayores cuotas IPAB, asociadas con el crecimiento en depósitos a la vista, mayores gastos de mercadotecnia como parte de diversas campañas lanzadas durante el 2015 y la continua inversión en la implementación de estándares globales.

La razón costo-ingreso fue de 61.6% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, comparado con 60.5% para el 2014.

La tasa efectiva de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de -34.8%, en comparación con 11.7% al 2014. La variación en la tasa efectiva de impuestos se explica por ingresos no gravables en conjunto con efectos inflacionarios cuya relevancia se incrementa respecto a un menor resultado antes de impuestos.

HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,585 millones para el año terminado el 31 de diciembre de 2015. Excluyendo operaciones discontinuadas, la utilidad antes de impuestos se incrementó 3.8% comparado con el 2014. El resultado de ingreso por primas, reservas técnicas, siniestralidad y reclamaciones se incrementó en MXN210 millones en comparación al 2014, parcialmente compensado por una reducción en el margen financiero de seguros por MXN91 millones al renovar el portafolio de vigor a tasas de interés menores.

El saldo neto de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2015, fue de MXN232.1 mil millones, un incremento de MXN13.4 mil millones o 6.1% en comparación con MXN218.8 mil millones al 31 de diciembre de 2014. La cartera vigente de créditos al consumo y a la vivienda se incrementaron 28.5% y 13.1%, respectivamente, mientras que la cartera vigente de créditos comerciales y de entidades gubernamentales permanecieron prácticamente sin cambios, en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, el total de la cartera vencida se incrementó 5.1% a MXN12.9 mil millones en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2014, debido principalmente a un aumento en la cartera vencida de créditos comerciales. El índice de morosidad decreció a 5.2% comparado con 5.3% al 31 de diciembre 2014. El índice de morosidad de las carteras de crédito a la vivienda y consumo se redujo a 2.6% comparado con 3.3% al 31 de diciembre de 2014.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2015 fue de MXN15.6 mil millones, un incremento de MXN2.9 mil millones o 22.7% en comparación al 31 de diciembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 121.1% al 31 de diciembre de 2015 comparado con 103.7% al 31 de diciembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil y otros clientes corporativos.

Al 31 de diciembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN280.0 mil millones, un decremento de MXN18.6 mil millones o 6.2% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2014. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron en 5.4% debido a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y corporativo, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 24.2%, debido al vencimiento de depósitos del mercado de dinero emitidos en diciembre de 2014 para mejorar la liquidez. Dichos depósitos ya no son necesarios, dado que los depósitos del público fondean el balance del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.0%, comparado con 13.2% y 10.8% respectivamente al 31 de diciembre de 2014. Desde octubre 2015 se consideraron los cambios regulatorios alineados a Basilea III, publicados el 31 de diciembre de 2014. Adicionalmente desde noviembre 2015 el cálculo de los activos ponderados por riesgo operacional fue realizado conforme al método estándar alternativo, con la aprobación de la CNBV para la utilización de dicho método.

En el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN1,550 millones, representando MXN0.55 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

HSBC México ofrece un rango amplio de productos de acuerdo con las necesidades del cliente, con cuatro perfiles de clientes: Premier, Advance, Retail y PYME. A inicios de 2015, la cartera del segmento PYME fue migrada exitosamente de Banca Empresarial, para ser gestionada por la Banca de Consumo, para ofrecer una apropiada mezcla de canales, servicios y productos para este perfil.

La cartera vigente de créditos al consumo se incrementó 28.5% en comparación al 31 de diciembre de 2014, principalmente por un aumento de las carteras de créditos personales y nómina cuya participación de mercado aumentó en 270 puntos base y 140 puntos base, respectivamente.¹

El número promedio de tarjetas de crédito emitidas por mes fue de 44,081 en 2015, un incremento de 102% en comparación a los 21,876 en 2014. Adicionalmente, el saldo del portafolio de tarjeta de crédito se incrementó 7.0% en comparación al 31 de diciembre 2014.

La disposición de hipotecas promedio mensual fue de MXN835 millones durante el último trimestre de 2015 y de MXN636 millones para el año 2015, 49.5% mayor al promedio mensual de 2014, incrementando el saldo de créditos a la vivienda un 13.1% en comparación al 31 de diciembre de 2014.

Diversas campañas promocionales fueron lanzadas a lo largo de 2015 ofreciendo el adecuado conjunto de productos con los precios apropiados para permitir el crecimiento de las ventas con resultados positivos ajustados por riesgos para el Banco. Las principales campañas del año fueron: 'Ahora es Cuando', 'Campaña de Verano' y 'Regreso a Clases'.

El negocio de seguros está enfocado en el principio de capacidad de pago, para ofrecer al cliente una prima pagada de acuerdo a su ingreso. HSBC México ha experimentado un impacto positivo a partir de esta estrategia, beneficiando el índice de persistencia para los productos T5 y Dotal. Adicionalmente, las ventas de primas anualizadas de productos de vida del año 2015 han aumentado 45.6% en comparación al 2014, resultando en un crecimiento de 15.7% en el portafolio de vigor, en comparación con el 2014.

Banca Empresarial (CMB - Commercial Banking)

Los resultados del segmento de banca empresarial para el 2015 fueron impactados por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, principalmente relacionadas con ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito con un impacto neto de MXN1,342 millones. Una tendencia positiva en los ingresos se relaciona con mayores volúmenes en la cartera de crédito, particularmente en los segmentos de corporativos, construcción y empresas PYMES; parcialmente compensado por menores volúmenes en las carteras de crédito de empresas medianas y el sector gubernamental. Los depósitos registraron una leve tendencia negativa debido a menores volúmenes en el segmento de Estados y Municipios, parcialmente compensado por mayores volúmenes en los depósitos de Gobierno Federal y el resto de los segmentos de CMB.

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

- El crecimiento en el corredor del TLCAN ha sido identificado como una de las 10 principales acciones estratégicas para el Grupo HSBC.
- Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional, con presencia en ubicaciones claves dentro del país. Lo anterior se enfoca en la oportunidad estratégica que representa el TLCAN.

¹ Fuente: CNBV, cifras al 31 de diciembre de 2015.

- Un continuo progreso en la colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), la cual ha logrado mayores ingresos dada la coordinación en transacciones de tipo de cambio a través de nuestras diferentes plataformas (Plataforma NetFX y transacciones vía telefónica).
- Apoyo a las PYMEs internacionales a través del programa de financiamiento “Fondo México Global” y el programa de financiamiento de NAFIN “Impulso Energético”. Actualmente, ambos programas han sido completamente aprobados.

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

En el cuarto trimestre de 2015, los resultados de GBM fueron impactados por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios de ciertos clientes corporativos y cuentas por cobrar de derivados.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN800 millones, un decremento de MXN435 millones o 35.2% comparado con el 2014. La reducción se explica principalmente por pérdidas en las operaciones de tipo de cambio debido a la depreciación del peso mexicano durante el 2015 que afectó las posiciones en dólares y derivados de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias en transacciones de renta fija principalmente relacionadas con resultados por valuación.

El negocio de Banca Global mantiene el crecimiento de su cartera promedio de crédito, principalmente en el sector corporativo, la cual se incrementó 12.6% en comparación con el 2014. Como resultado del crecimiento en la cartera de crédito, las comisiones referentes a los servicios de estructuración financiera se incrementaron MXN57 millones en el último trimestre del año.

Los depósitos promedio de Banca Global se incrementaron 39.2% en comparación con el 2014. Adicionalmente, las comisiones por servicios de comercio internacional se incrementaron 23.4% comparado con el 2014, principalmente en operaciones domésticas y de importación.

La mejoría en los servicios y relaciones con los corporativos nacionales e internacionales han incrementado 13.8% los ingresos en el negocio de PCM comparado con 2014. El negocio de nómina presentó un tendencia positiva con un incremento de 10.6% en nóminahabientes comparado con 2014.

Durante el último trimestre de 2015, el negocio de mercado de capitales mejoró su estatus como el segundo lugar en la tabla de posiciones del mercado de capitales, incluyendo operaciones internacionales.

El esfuerzo de HSBC para implementar las herramientas de eCommerce en México está ayudando a las empresas a acceder a productos que satisfagan todas sus necesidades de operaciones de tipo de cambio a través de un modelo claro que minimiza la costosa intervención manual. Esta iniciativa ha generado un crecimiento de 14.0% en los ingresos del negocio de tipo de cambio, comparado con 2014.

La colaboración con Banca Empresarial en el negocio de FX continuó su crecimiento durante 2015. HSBC continúa diversificando su base de clientes y el portafolio de productos para sus clientes a través del uso de FX Forwards y FX Options.

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

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN449 millones, un decremento de MXN271 millones o 37.6% comparado con MXN720 millones en el 2014.

La menor utilidad antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor presente de contratos de seguros a largo plazo y por los ajustes al valor razonable de instrumentos financieros. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

Premios

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

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

En noviembre de 2015, la revista Expansión reconoció dentro de su edición Monstruos de la Mercadotecnia, la campaña "La Primera Madre del Día de las Madres", como una campaña en tiempo real sin precedentes y con impacto en redes sociales.

En diciembre de 2015, la revista Forbes ubicó a HSBC México en el lugar 14 del listado que reconoce a las 45 empresas más benefactoras en México como parte del especial Filantropía. HSBC México fue reconocido por apoyar a más de 60 organizaciones dedicadas a los infantes en situación vulnerable.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 974 sucursales, 5,625 cajeros automáticos y más de 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,000 oficinas en 71 países y territorios en Asia, Europa, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,410 mil millones al 31 de diciembre de 2015, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contacto para medios:		Contacto para Relación con Inversionistas:	
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México:	Rafael Toro Tel: +52 (55) 5721 2864
Londres:	Karen NG Tel: +44 (0)20 7991 2452	UK:	+44 (0)20 7991 3643
		Hong Kong:	+852 2822 4908
		USA:	+1 224 880 8008

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.	12
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	20
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
Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada	23
Impuestos Diferidos	25
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	26
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	26
Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Resultados por Intermediación	30
Otros Ingresos (egresos) de la operación	30
Información sobre Segmentos y Resultados	31
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	32
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	33
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	35
Calificadoras de riesgo	36
Políticas Contables	36
Políticas de Tesorería	39
Política de Dividendos	40
Control Interno	40
Administración Integral de Riesgos	42
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	43
Comité de Riesgos (RMC)	43
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	44
Riesgo de Mercado	44
Riesgo de Liquidez	49
Riesgo de tasa de interés	50
Riesgo de Crédito	52
Riesgo Operacional	55
Riesgo Tecnológico	57
Riesgo Legal	57
Sustentabilidad Corporativa (SC)	60
Anexo A	63
Anexo B	78

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015
a) Liquidez	105.13%	100.52%	91.23%	75.67%	71.10%
Rentabilidad					
b) ROE	(3.69)%	10.86%	4.33%	(3.93)%	(7.68)%
c) ROA	(0.33)%	0.94%	0.37%	(0.34)%	(0.67)%
Calidad de activos					
d) Morosidad	5.29%	5.56%	5.72%	5.46%	5.19%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	103.68%	98.73%	98.07%	115.32%	121.06%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	20.64 %	21.46 %	21.46 %	18.87 %	17.34%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.21 %	13.40 %	13.73 %	12.69 %	12.33%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	3.76%	3.42%	3.48%	3.52%	4.20%
i) MIN	1.74%	1.63%	1.87%	1.15%	2.30%
Cobertura					
j) Cobertura de reservas técnicas	109.40%	106.22%	106.40%	108.11%	107.39%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	321.43%	197.15%	186.58%	305.40%	247.28%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	978.53%	978.52%	978.52%	978.52%	978.52%
HSBC Pensiones, S. A.	320.42%	372.73%	372.73%	372.73%	372.73%
Infraestructura					
Sucursales	984	984	991	988	974
Cajeros Automáticos	5,780	5,712	5,700	5,678	5,625
Empleados	16,980	16,645	16,470	16,317	16,057

- 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) $\text{Cobertura de capital mínimo pagado} = \text{Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación} / \text{Requerimiento de capital mínimo}$

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

Eventos Relevantes

El 18 de diciembre de 2015, HSBC México anunció que Nuno Matos fue nombrado Chief Executive Officer (CEO) a partir del 1 de enero de 2016. Matos reporta a Paulo Maia, CEO de HSBC Latinoamérica y quien también se desempeña como Presidente del Consejo de Administración del Grupo Financiero HSBC México.

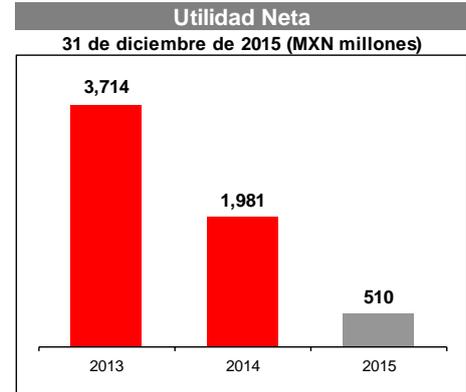
Luis Peña, Group General Manager, asumió la posición de Vice Chairman de Global Banking and Markets, América Latina, con sede en México. En esta posición contribuirá a fortalecer y profundizar la relación de HSBC con clientes corporativos y gubernamentales claves en la región latinoamericana. Reportará a Samir Assaf, Chief Executive, Global Banking and Markets y a Paulo Maia, CEO de HSBC Latinoamérica.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

La utilidad neta de Grupo Financiero HSBC para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN510 millones, un decremento de MXN1,471 millones en comparación con el 2014.

Este decremento se debe principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, mayores gastos de administración y personal y menor ingreso por intermediación, parcialmente compensados por menores gastos por impuestos.



Ingresos Totales de la Operación

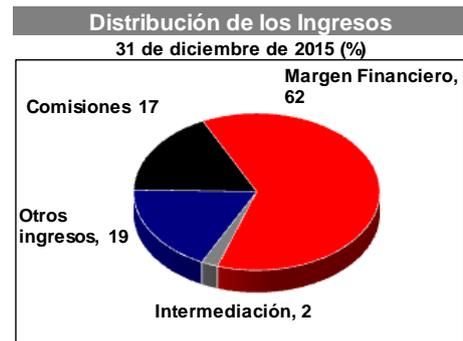
Los ingresos totales de la operación del Grupo, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN36,478 millones, un decremento de MXN145 millones en comparación con el 2014.

El decremento de los ingresos totales de la operación, se debe a un menor ingreso por intermediación y menores ingresos por comisiones, parcialmente compensados por un mayor margen financiero y otros ingresos netos de la operación.

Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN22,758 millones, un incremento de MXN448 millones o 2.0% en comparación con el 2014.

El incremento se debe principalmente a mayores saldos promedio en las carteras de créditos personales y de nómina, así como mayores volúmenes promedio en depósitos a la vista, parcialmente compensados por el vencimiento y reducción de posiciones a largo plazo de títulos disponibles para la venta renovados a menores tasas de interés. Adicionalmente, el mayor margen financiero se debe a un incremento de MXN119 millones en el negocio de seguros, comparado con el 2014.



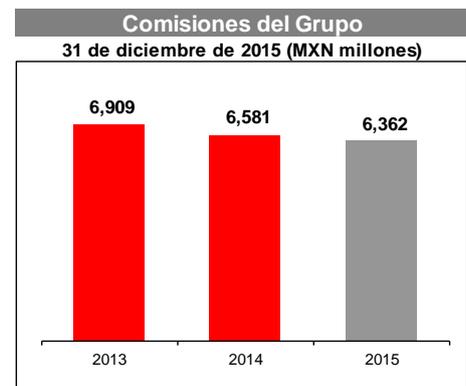
Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN13,720 millones; un decremento de MXN593 millones o 4.1% en comparación con el 2014.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales fue de 37.6% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 en comparación con 39.1% para el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

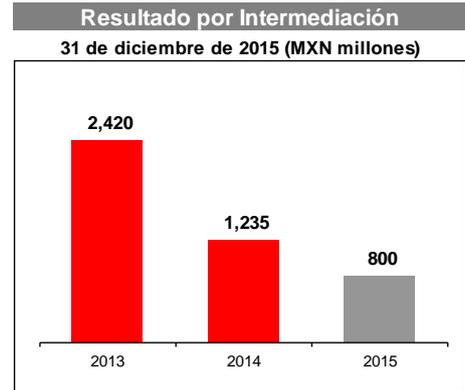
► Comisiones

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN6,362 millones, un decremento de MXN219 millones o 3.3% comparado con el 2014. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, con el objeto de mejorar la calidad de clientes, incrementando el número de éstos que exentan el pago de dicha membresía, basados en la relación con el mismo.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN800 millones, una reducción de MXN435 millones o 35.2% comparado con el 2014. La reducción se explica principalmente por pérdidas en las operaciones de tipo de cambio debido a la depreciación del peso mexicano durante el 2015 que afectó las posiciones en dólares y derivados de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias en transacciones de renta fija principalmente relacionadas con resultados por valuación.



► **Otros ingresos de la operación**

Otros ingresos netos de la operación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN6,558 millones, un incremento de MXN61 millones o 0.9% en comparación con el 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, durante el primer trimestre de 2015 por MXN640 millones de un cliente del segmento de desarrolladores de vivienda, parcialmente compensado por la pérdida de una cuenta por cobrar vinculado con el impago previo de un derivado y a la cancelación y correspondiente castigo de software relacionado con transformación.

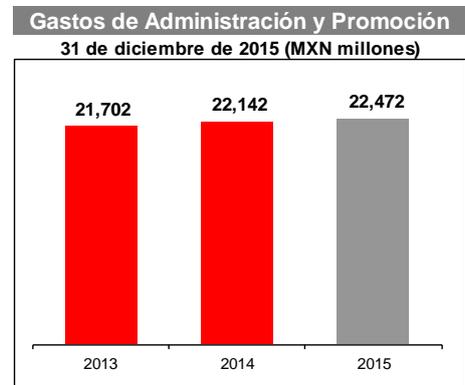
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN13,667 millones, un incremento de MXN1,502 millones o 12.3% en comparación con el 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en el tercer trimestre de 2015, así como un complemento en el cuarto trimestre de 2015 de MXN1,784 millones y MXN198 millones, respectivamente. Adicionalmente, ciertas provisiones crediticias corporativas fueron incrementadas en cuarto trimestre de 2015 por MXN469 millones.



Gastos de Administración y de personal

Los gastos de administración y de personal para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN22,472 millones, un incremento de MXN330 millones o 1.5% comparados con el 2014. Este decremento se debe principalmente a mayores cuotas IPAB asociadas al crecimiento en depósitos a la vista, mayores gastos de mercadotecnia como parte de diversas campañas lanzadas durante el 2015 y a la continua inversión en la implementación de estándares globales.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2015, el total de activos del Grupo fue de MXN578,158 millones, un decremento de MXN35,539 millones o 5.8%, comparado al registrado el 31 de diciembre de 2014. Este decremento se debió principalmente a menores inversiones en valores, parcialmente compensado por un incremento en la cartera de crédito neta y deudores por reporto.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de diciembre de 2015 fue de MXN234,856 millones, un incremento de 7.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2014. Este incremento se debió principalmente a un mayor saldo en la cartera de créditos al consumo y créditos a la vivienda.

► **Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)**

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 1.2% en comparación con el 31 de diciembre de 2014, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN831 millones y MXN701 millones en la cartera comercial y en créditos a entidades financieras, respectivamente.

► **Consumo**

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera vigente de consumo se incrementó un 28.5% en comparación con el 31 de diciembre de 2014, debido principalmente a mayores volúmenes en las carteras de nómina y personal y a un aumento en los saldos de tarjetas de crédito.

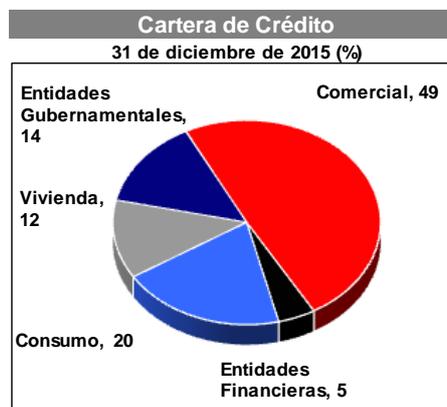
► **Vivienda**

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 13.1% comparado con el 31 de diciembre de 2014, debido principalmente a una mayor disposición de hipotecas promedio mensual durante el 2015 en comparación con el 2014.

Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2015, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN12,869 millones, un incremento de MXN626 millones o 5.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2014. El incremento se debe principalmente a un aumento de la cartera vencida de créditos comerciales.

El índice de morosidad decreció a 5.2% comparado con 5.3% al 31 de diciembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera de crédito vencida) fue de 121.1% al 31 de diciembre de 2015 comparado con 103.7% al 31 de diciembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil y otros clientes corporativos.



Captación

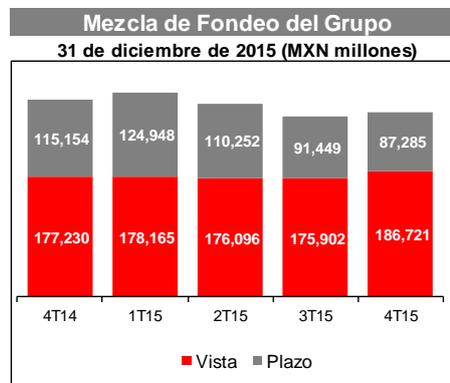
La captación total del Grupo fue de MXN280,043 millones al 31 de diciembre de 2015, un decremento de 6.2% en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2014.

► Vista

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN186,721 millones, un incremento de 5.4% en comparación con el 31 de diciembre de 2014, debido principalmente a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y corporativo.

► Plazo

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos a plazo fueron de MXN87,285 millones, un decremento de 24.2% en comparación con el 31 de diciembre de 2014, debido al vencimiento de depósitos del mercado de dinero.



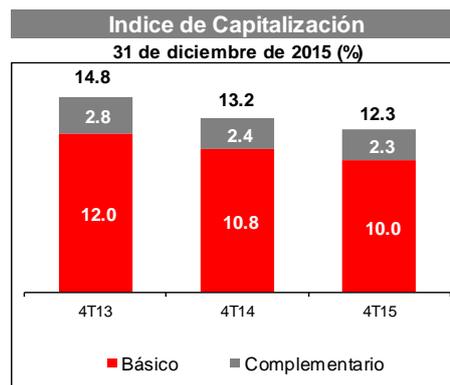
Capital

Al 31 de diciembre de 2015, el capital de Grupo fue de MXN51,935 millones, un decremento de 4.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2014.

El capital del Banco fue de MXN46,196 millones al 31 de diciembre de 2015, un decremento de 3.9% en comparación con el 31 de diciembre de 2014.

Índice de Capitalización

Al 31 de diciembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% 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 10.0%.



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 32.2% del total de los activos. El total de activos fue MXN578,158 millones, un decremento de MXN35,539 millones en comparación a lo reportado al 31 de diciembre de 2014. 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

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

	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015
Activo					
Disponibilidades	40,690	41,556	32,734	51,812	46,266
Cuentas de Margen	7	18	62	38	23
Inversiones en valores	219,533	196,530	180,592	138,458	139,719
Títulos para negociar	55,004	47,805	59,495	37,346	28,810
Títulos disponibles para la venta	132,527	116,627	89,874	69,778	80,689
Títulos conservados a vencimiento	32,002	32,098	31,223	31,334	30,220
Deudores por reporto	-	8,791	9,411	23,623	21,606
Derivados	80,041	77,240	72,820	87,047	79,833
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	156,993	145,011	146,255	146,742	158,859
Actividad empresarial o comercial	114,574	107,022	107,633	109,512	115,405
Entidades financieras	9,878	6,629	6,322	5,968	10,579
Entidades gubernamentales	32,541	31,360	32,300	31,262	32,875
Créditos al consumo	36,371	36,974	38,902	43,096	46,749
Créditos a la vivienda	25,853	26,086	26,742	27,772	29,248
Total cartera de crédito vigente	219,217	208,071	211,899	217,610	234,856
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,102	10,400	10,970	10,696	10,804
Actividad empresarial o comercial	10,017	10,315	10,920	10,646	10,754
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	85	85	50	50	50
Créditos al consumo	1,568	1,301	1,345	1,331	1,483
Créditos a la vivienda	573	548	552	539	582
Total cartera de crédito vencida	12,243	12,249	12,867	12,566	12,869
Cartera de crédito	231,460	220,320	224,766	230,176	247,725
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,693)	(12,094)	(12,619)	(14,491)	(15,579)
Cartera de crédito (neto)	218,767	208,226	212,147	215,685	232,146
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	58	71	80	85	94
Deudores por Prima (Neto)	36	39	46	41	30
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	59	58	63	63	56
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	147	140	133	131	121
Otras cuentas por cobrar (neto)	34,834	79,228	86,958	85,948	37,808
Bienes adjudicados	73	95	80	122	124
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,146	5,994	5,769	5,486	5,409
Inversiones permanentes en acciones	239	253	241	250	268
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	17	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,710	8,604	8,945	10,156	10,362
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,309	4,107	3,030	3,114	3,245
Total Activo	613,697	631,998	614,159	623,124	578,158

Millones de pesos

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

	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	298,617	309,538	292,380	273,464	280,043
Depósitos de disponibilidad inmediata	177,230	178,165	176,096	175,902	186,721
Depósitos a plazo	115,154	124,948	110,252	91,449	87,285
Del público en general	92,680	91,991	91,569	89,447	87,285
Mercado de dinero	22,474	32,957	18,683	2,002	-
Títulos de crédito emitidos	6,233	6,425	6,032	6,113	6,037
Préstamos interbancarios y de otros organismos	42,021	30,435	27,122	37,880	37,483
De exigibilidad inmediata	13,765	2,100	-	10,121	6,031
De corto plazo	26,088	24,661	23,504	24,007	26,314
De largo plazo	2,168	3,674	3,618	3,752	5,138
Acreeedores por reporto	60,247	38,187	37,379	25,226	32,453
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	2,009	4,276	384	76
Colaterales vendidos o dados en garantía	21,897	17,313	16,366	18,375	20,649
Reportos	11	-	-	-	-
Préstamo de valores	21,886	17,313	16,366	18,375	20,649
Derivados	81,279	75,151	73,024	92,196	85,349
Reservas técnicas	12,253	12,316	12,315	12,332	12,361
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	10	7	13	5	5
Otras cuentas por pagar	32,388	82,355	85,727	98,319	45,771
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	165	24	98	85	36
Acreeedores por liquidación de operaciones	9,346	61,913	64,042	72,661	18,740
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	22,877	20,418	21,587	25,573	26,995
Obligaciones subordinadas en circulación	10,144	10,361	10,529	11,029	11,175
Créditos diferidos y cobros anticipados	710	684	712	743	858
Total Pasivo	<u>559,566</u>	<u>578,356</u>	<u>559,843</u>	<u>569,953</u>	<u>526,223</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	37,823
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	5,637
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	16,303	15,815	16,489	15,344	14,108
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	2,644	2,644
Resultado de ejercicios anteriores	11,215	11,646	11,646	11,646	11,646
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	489	285	224	(336)	(599)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(26)	(223)	(72)	(129)	(93)
Resultado neto	1,981	1,463	2,047	1,519	510
Participación no controladora	5	4	4	4	4
Total capital contable	<u>54,131</u>	<u>53,642</u>	<u>54,316</u>	<u>53,171</u>	<u>51,935</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>613,697</u>	<u>631,998</u>	<u>614,159</u>	<u>623,124</u>	<u>578,158</u>

Millones de pesos

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

	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>30 Jun 2015</i>	<i>30 Sep 2015</i>	<i>31 Dic 2015</i>
Cuentas de Orden	5,052,629	4,826,392	5,128,335	5,813,921	5,800,630
Operaciones por cuenta propia	5,005,300	4,781,384	5,085,976	5,771,670	5,757,989
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	262,004	269,554	245,360	264,067	264,067
Bienes en fideicomiso o mandato	458,166	454,445	434,780	447,791	458,161
Fideicomiso	457,525	453,589	433,925	446,938	457,283
Mandatos	641	856	855	853	878
Bienes en custodia o en administración	494,422	480,684	586,685	969,229	991,699
Colaterales recibidos	21,979	37,595	27,099	43,916	43,538
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	21,897	32,064	17,423	30,778	36,872
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	276	219	227	213	234
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,746,556	3,506,823	3,774,402	4,015,676	3,963,357
	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>30 Jun 2015</i>	<i>30 Sep 2015</i>	<i>31 Dic 2015</i>
Operaciones por cuenta de Terceros	47,329	45,008	42,359	42,251	42,641
Clientes cuentas corrientes	-	1	-	-	-
Operaciones en custodia	1,096	1,116	1,082	1,794	1,533
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	46,233	43,891	41,277	40,457	41,108

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 2015 es de MXN5,637 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

NUNO A. MATOS
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015	31 Dic 2014	31 Dic 2015
Ingresos por intereses	7,743	7,565	7,177	7,178	7,718	30,788	29,638
Ingresos por primas (netos)	711	705	705	713	705	2,893	2,828
Gastos por intereses	(2,217)	(2,131)	(1,982)	(1,717)	(1,690)	(8,908)	(7,520)
Incremento neto de reservas técnicas	(208)	5	63	13	(99)	(702)	(18)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(468)	(537)	(584)	(535)	(514)	(1,761)	(2,170)
Margen financiero	<u>5,561</u>	<u>5,607</u>	<u>5,379</u>	<u>5,652</u>	<u>6,120</u>	<u>22,310</u>	<u>22,758</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,219)	(3,377)	(2,948)	(4,182)	(3,160)	(12,165)	(13,667)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,342</u>	<u>2,230</u>	<u>2,431</u>	<u>1,470</u>	<u>2,960</u>	<u>10,145</u>	<u>9,091</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,129	1,974	2,020	2,014	2,232	8,296	8,240
Comisiones y tarifas pagadas	(434)	(444)	(446)	(487)	(501)	(1,715)	(1,878)
Resultado por intermediación	142	223	443	109	25	1,235	800
Otros ingresos (egresos) de la operación	870	3,106	1,644	1,273	535	6,497	6,558
Gastos de administración y promoción	(5,614)	(5,309)	(5,414)	(5,446)	(6,303)	(22,142)	(22,472)
Resultado de la operación	<u>(565)</u>	<u>1,780</u>	<u>678</u>	<u>(1,067)</u>	<u>(1,052)</u>	<u>2,316</u>	<u>339</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	11	13	12	9	18	49	52
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>(554)</u>	<u>1,793</u>	<u>690</u>	<u>(1,058)</u>	<u>(1,034)</u>	<u>2,365</u>	<u>391</u>
Impuestos a la utilidad causados	201	(161)	(324)	(74)	(11)	(1,005)	(570)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(156)	(170)	218	604	36	735	688
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>(509)</u>	<u>1,462</u>	<u>584</u>	<u>(528)</u>	<u>(1,009)</u>	<u>2,095</u>	<u>509</u>
Operaciones discontinuadas	8	-	-	-	-	(113)	-
Participación no controladora	-	1	-	-	-	(1)	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>(501)</u>	<u>1,463</u>	<u>584</u>	<u>(528)</u>	<u>(1,009)</u>	<u>1,981</u>	<u>510</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 valoraron 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.qob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2015

	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 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,215	489	(26)	-	-	1,981	5	54,131
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,981	-	-	-	-	(1,981)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,550)	-	-	-	-	-	-	(1,550)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	-	431	-	-	-	-	(1,981)	-	(1,550)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	510	-	510
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(1,088)	-	-	-	-	-	(1,088)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(67)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	(1,088)	(67)	-	-	510	(1)	(646)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,646	(599)	(93)	-	-	510	4	51,935

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

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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 2015

Resultado Neto	510
Depreciaciones	1,058
Amortizaciones	617
Provisiones	3,198
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(118)
Reservas Técnicas	18
Operaciones discontinuadas	-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(53)
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	4,720
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(16)
Cambio en inversiones en valores	78,118
Cambio en deudores por reporto	(21,606)
Cambio en derivados (activo)	114
Cambio en portafolio de préstamos	(13,379)
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	26
Cambio en deudores por prima (neto)	6
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(33)
Cambio en bienes adjudicados	(51)
Cambio en otros activos operativos	(3,446)
Cambio en depósitos	(18,574)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(4,539)
Cambio en acreedores por reporto	(27,794)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,248)
Cambio en derivados (pasivo)	4,070
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	(5)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,031
Cambio en otros pasivos operativos	9,603
Pagos de impuestos a la utilidad	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,277
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(445)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(336)
Cobro de dividendos	24
Otros	376
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(381)
Actividades de financiamiento	
Pago de dividendos	(1,550)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,550)
Incremento o disminución neta de efectivo	5,576
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	40,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	46,266

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.

Estados Financieros de HSBC México, S.A.

Balance General Consolidado

Millones de pesos

	HSBC México, S.A. (Banco)				
	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015
Activo					
Disponibilidades	40,689	41,556	32,734	51,812	46,266
Cuentas de margen	7	18	62	38	23
Inversiones en valores	203,153	181,439	165,133	122,325	123,352
Títulos para negociar	49,996	44,348	55,784	34,466	25,158
Títulos disponibles para la venta	132,527	116,471	88,735	67,199	78,669
Títulos conservados a vencimiento	20,630	20,620	20,614	20,660	19,525
Deudores por reporto	-	8,791	9,411	23,623	21,606
Derivados	80,041	77,240	72,820	87,047	79,833
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	156,993	145,011	146,255	146,742	158,859
Actividad empresarial o comercial	114,574	107,022	107,633	109,512	115,405
Entidades financieras	9,878	6,629	6,322	5,968	10,579
Entidades gubernamentales	32,541	31,360	32,300	31,262	32,875
Créditos al consumo	36,371	36,974	38,902	43,096	46,749
Créditos a la vivienda	25,853	26,086	26,742	27,772	29,248
Total cartera de crédito vigente	219,217	208,071	211,899	217,610	234,856
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,102	10,400	10,970	10,696	10,804
Actividad empresarial o comercial	10,017	10,315	10,920	10,646	10,754
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	85	85	50	50	50
Créditos al consumo	1,568	1,301	1,345	1,331	1,483
Créditos a la vivienda	573	548	552	539	582
Total cartera de crédito vencida	12,243	12,249	12,867	12,566	12,869
Cartera de crédito	231,460	220,320	224,766	230,176	247,725
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,693)	(12,094)	(12,619)	(14,491)	(15,579)
Cartera de crédito (neto)	218,767	208,226	212,147	215,685	232,146
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	147	140	133	131	121
Otras cuentas por cobrar (neto)	34,412	78,168	86,413	85,077	37,735
Bienes adjudicados	73	95	80	122	124
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,146	5,994	5,769	5,486	5,409
Inversiones permanentes en acciones	153	166	153	164	181
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	17	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,620	8,479	8,801	9,990	10,247
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,042	3,785	2,824	3,036	3,142
Total Activo	595,250	614,097	596,480	604,553	560,185

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	299,257	310,207	293,095	273,967	280,581
Depósitos de exigibilidad inmediata	177,870	178,834	176,811	176,405	187,259
Depósitos a plazo	115,154	124,948	110,252	91,449	87,285
Del público en general	92,680	91,991	91,569	89,447	87,285
Mercado de dinero	22,474	32,957	18,683	2,002	-
Títulos de crédito emitidos	6,233	6,425	6,032	6,113	6,037
Préstamos interbancarios y de otros organismos	42,021	30,435	27,122	37,880	37,483
De exigibilidad inmediata	13,765	2,100	-	10,121	6,031
De corto plazo	26,088	24,661	23,504	24,007	26,314
De largo plazo	2,168	3,674	3,618	3,752	5,138
Acreedores por reporto	60,247	38,187	37,379	25,226	32,453
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	2,009	4,276	384	76
Colaterales vendidos o dados en garantía	21,897	17,313	16,366	18,375	20,649
Reportos	11	-	-	-	-
Préstamo de valores	21,886	17,313	16,366	18,375	20,649
Derivados	81,279	75,152	73,024	92,196	85,349
Otras cuentas por pagar	31,647	80,959	84,792	97,084	45,373
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	100	-	74	67	2
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	8,953	60,860	63,476	71,767	18,690
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	22,594	20,099	21,242	25,250	26,681
Obligaciones subordinadas en circulación	10,144	10,361	10,529	11,029	11,175
Créditos diferidos y cobros anticipados	712	686	713	743	850
Total Pasivo	547,204	565,309	547,296	556,884	513,989
Capital Contable					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	32,768
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	5,680
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	27,088
Capital ganado	15,275	16,018	16,414	14,899	13,426
Reservas de capital	11,188	11,188	11,273	11,273	11,273
Resultado de ejercicios anteriores	2,770	3,624	3,539	3,539	3,539
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	489	286	225	(337)	(595)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(26)	(223)	(72)	(129)	(93)
Resultado neto	854	1,143	1,449	553	(698)
Participación no controladora	3	2	2	2	2
Total capital contable	48,046	48,788	49,184	47,669	46,196
Total Pasivo y Capital Contable	595,250	614,097	596,480	604,553	560,185

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	262,004	269,554	245,360	264,067	264,127
Bienes en fideicomiso o mandato	458,166	454,445	434,780	447,791	458,161
Fideicomisos	457,525	453,589	433,925	446,938	457,283
Mandatos	641	856	855	853	878
Bienes en custodia o en administración	488,786	475,047	581,049	963,592	986,062
Colaterales recibidos por la entidad	21,979	37,595	27,099	43,916	43,538
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	21,897	32,063	17,423	30,778	36,872
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	46,233	43,891	41,277	40,456	41,108
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	276	219	227	213	234
Otras cuentas de registro	<u>3,741,489</u>	<u>3,502,679</u>	<u>3,770,256</u>	<u>4,011,780</u>	<u>3,959,260</u>
	<u>5,040,830</u>	<u>4,815,493</u>	<u>5,117,471</u>	<u>5,802,593</u>	<u>5,789,362</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

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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	
	2014	2015	2015	2015	2015	2015	
Ingresos por intereses	7,367	7,320	6,951	6,907	7,439	29,541	28,617
Gastos por intereses	(2,220)	(2,135)	(1,923)	(1,720)	(1,758)	(8,887)	(7,536)
Margen financiero	<u>5,147</u>	<u>5,185</u>	<u>5,028</u>	<u>5,187</u>	<u>5,681</u>	<u>20,654</u>	<u>21,081</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,218)	(3,377)	(2,948)	(4,182)	(3,160)	(12,165)	(13,667)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>1,929</u>	<u>1,808</u>	<u>2,080</u>	<u>1,005</u>	<u>2,521</u>	<u>8,489</u>	<u>7,414</u>
Comisiones y tarifas	2,014	1,866	1,869	1,883	2,136	7,769	7,754
Comisiones y tarifas pagadas	(446)	(448)	(441)	(498)	(505)	(1,726)	(1,892)
Resultado por intermediación	176	262	461	143	71	1,315	937
Otros Ingresos de la operación	937	3,149	1,707	1,298	554	6,716	6,708
Gastos de administración y promoción	(5,658)	(5,301)	(5,381)	(5,403)	(6,214)	(22,099)	(22,299)
Resultado de la operación	(976)	1,336	295	(1,572)	(1,437)	554	(1,378)
Participación en el resultado de subs.	12	12	11	10	17	47	50
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	(964)	1,348	306	(1,562)	(1,420)	601	(1,328)
Impuestos a la utilidad causados	276	(1)	(200)	83	82	(479)	(36)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(89)	(205)	200	583	87	733	665
Resultado por operaciones continuas	<u>(777)</u>	<u>1,142</u>	<u>306</u>	<u>(896)</u>	<u>(1,251)</u>	<u>855</u>	<u>(699)</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	1	-	-	-	(1)	1
Resultado neto	<u>(777)</u>	<u>1,143</u>	<u>306</u>	<u>(896)</u>	<u>(1,251)</u>	<u>854</u>	<u>(698)</u>

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

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2015

Capital Contribuido

	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 2015	32,768	-	-	11,188	2,770	489	(26)	-	-	854	3	48,046
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	85	(85)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	854	-	-	-	-	(854)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	85	769	-	-	-	-	(854)	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(698)	(1)	(699)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(1,084)	-	-	-	-	-	(1,084)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(67)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(1,084)	(67)	-	-	(698)	(1)	(1,850)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	32,768	-	-	11,273	3,539	(595)	(93)	-	-	(698)	2	46,196

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.hsb.com.mx, Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

NUNO A. MATOS
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
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 2015

Resultado Neto	(698)
Depreciaciones y amortizaciones	1,058
Amortizaciones de activos intangibles	617
Provisiones	2,242
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(629)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(51)
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,237
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(16)
Cambio en inversiones en valores	78,106
Cambio en deudores por reporto	(21,606)
Cambio en derivados (activo)	(114)
Cambio en cartera de crédito	(13,379)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	26
Cambio en bienes adjudicados	(51)
Cambio en otros activos operativos	(3,871)
Cambio en captación tradicional	(18,676)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,539)
Cambio en acreedores por reporto	(27,794)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,248)
Cambio en derivados (pasivo)	4,070
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,031
Cambio en otros pasivos operativos	11,336
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,503
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(445)
Pago por adquisición de activos intangibles	(336)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	2
Cobros de dividendos en efectivo	24
Otros	209
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(465)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	5,577
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	40,689
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	46,266

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

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Valores gubernamentales	47,874	42,536	54,260	31,337	21,608
Títulos bancarios	1,105	1,233	852	897	1,298
Acciones	4,186	2,666	2,867	3,422	4,036
Valores corporativos	<u>1,839</u>	<u>1,370</u>	<u>1,516</u>	<u>1,690</u>	<u>1,868</u>
Títulos para negociar	<u>55,004</u>	<u>47,805</u>	<u>59,495</u>	<u>37,346</u>	<u>28,810</u>
Valores gubernamentales	128,323	112,563	85,735	65,500	76,246
Títulos bancarios	1,874	1,884	1,860	1,880	1,944
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	<u>2,330</u>	<u>2,180</u>	<u>2,279</u>	<u>2,398</u>	<u>2,499</u>
Títulos disponibles para la venta	<u>132,527</u>	<u>116,627</u>	<u>89,874</u>	<u>69,778</u>	<u>80,689</u>
Valores gubernamentales*	25,302	25,377	24,517	24,586	24,581
Títulos bancarios	149	150	149	150	150
Cetes Especiales	5,103	5,138	5,176	5,216	5,255
Valores corporativos	<u>1,448</u>	<u>1,433</u>	<u>1,381</u>	<u>1,382</u>	<u>234</u>
Títulos conservados a vencimiento	<u>32,002</u>	<u>32,098</u>	<u>31,223</u>	<u>31,334</u>	<u>30,220</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>219,533</u>	<u>196,530</u>	<u>180,592</u>	<u>138,458</u>	<u>139,719</u>

*Al 31 de diciembre de 2015, 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 Individualizados y al Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (Programas Vivienda y Estados y Municipios), asciende a MXN5,255 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

*Al 31 de diciembre de 2015, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS R) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN14,270 millones.

En el cuarto trimestre de 2015 se observa un incremento de MXN1,261 millones con respecto al tercer trimestre del 2015 en el total de Inversiones en Valores, la principal variación se tiene en los Valores Gubernamentales por MXN1,012 millones.

Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	Reportadora				
	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	-	17,006	10,368	26,142	22,149
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(11)</u>	<u>(8,215)</u>	<u>(957)</u>	<u>(2,519)</u>	<u>(543)</u>
	<u>(11)</u>	<u>8,791</u>	<u>9,411</u>	<u>23,623</u>	<u>21,606</u>
	Reportada				
	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	60,247	38,187	37,379	25,226	32,453
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>60,247</u>	<u>38,187</u>	<u>37,379</u>	<u>25,226</u>	<u>32,453</u>

Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2015

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	43,994	47,480	12,732	11,251	111	111	-	-	(2,005)
Tasa de Interés	22,641	24,599	210	210	108	89	-	-	(1,939)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	66,635	72,079	12,942	11,461	219	200	-	-	(3,944)

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	-	1,223	-	-	-	-	-	-	(1,223)
Tasa de Interés	37	386	-	-	-	-	-	-	(349)
Total	37	1,609	-	-	-	-	-	-	(1,572)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

Millones de pesos

	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	33,319	22,381	27,955	15,955	12,117
Títulos disponibles para la venta	35,420	16,310	35,420	17,540	26,482
Títulos conservados a vencimiento	14,302	14,024	14,302	-	-
	<u>83,041</u>	<u>52,715</u>	<u>77,677</u>	<u>33,495</u>	<u>38,599</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	-	17,031	10,385	26,156	21,341
Por operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-
Renta fija	21,979	20,564	16,714	17,760	22,197
	<u>21,979</u>	<u>37,595</u>	<u>27,099</u>	<u>43,916</u>	<u>43,538</u>
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía</u>					
Por operaciones de reporto	-	14,036	1,056	12,266	141
Por operaciones de reverso de reporto	-	-	-	-	15,572
Por operaciones de préstamo de valores	11	715	-	137	509
Renta fija	21,886	17,313	16,367	18,375	20,650
	<u>21,897</u>	<u>32,064</u>	<u>17,423</u>	<u>30,778</u>	<u>36,872</u>

Cartera de Crédito**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.****Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2015

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	81,675	7,055	32,875	46,749	28,605	196,959
Dólares	33,730	3,524	-	-	-	37,254
Udis	-	-	-	-	643	643
Total	115,405	10,579	32,875	46,749	29,248	234,856
Cartera Vencida						
Pesos	10,353	-	50	1,483	543	12,429
Dólares	401	-	-	-	-	401
Udis	-	-	-	-	39	39
Total	10,754	-	50	1,483	582	12,869

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Saldos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2015

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	-				
Calificada	511,851				
Riesgo A	418,671	1,143	36	89	1,268
Riesgo A-1	379,790	671	36	89	796
Riesgo A-2	38,881	472	-	-	472
Riesgo B	70,702	797	2,649	131	3,577
Riesgo B-1	42,710	255	1,712	131	2,098
Riesgo B-2	20,570	181	937	-	1,118
Riesgo B-3	7,422	361	-	-	361
Riesgo C	8,061	435	756	165	1,356
Riesgo C-1	7,369	335	756	165	1,256
Riesgo C-2	692	100	-	-	100
Riesgo D	8,283	2,887	1,113	4	4,004
Riesgo E	6,134	5,258	89	27	5,374
Total	511,851	10,520	4,643	416	15,579
Menos:					
Reservas constituidas					15,579
Exceso					-

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de diciembre de 2015 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) bajo el método de pérdida esperada en donde se obtienen los factores Probabilidad de Incumplimiento, Exposición al Incumplimiento y Severidad de la Pérdida.

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 incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al mes de diciembre de 2015 ascendió a MXN13,667 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN5,552 millones y las quitas y bonificaciones a MXN344 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*	9.72%	70.25%	48,232
Hipotecario	3.30%	26.29%	29,830
Comercial*	10.29%	43.03%	169,663

*Información calculada conforme a la metodología local de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

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 2015, 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 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	31 Dic 2015
Saldo inicial de cartera vencida	13,111	12,243	12,249	12,867	12,566
Entradas a cartera vencida	3,384	3,952	6,145	6,857	9,672
Traspaso desde cartera vigente	3,384	3,952	6,145	6,857	9,672
Salidas de cartera vencida	4,252	3,946	5,527	7,158	9,369
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	125	74	512	349	70
Créditos liquidados	3,148	2,851	2,663	4,212	5,968
Cobranza en efectivo	1,128	1,263	1,309	2,752	4,453
Cobranza en especie	-	8	0	41	7
Castigos	2,020	1,580	1,354	1,419	1,508
Traspaso a cartera vigente	1,062	1,024	2,369	2,630	3,345
Ajuste cambiario	83	3	17	33	14
Saldo final de cartera vencida	12,243	12,249	12,867	12,566	12,869

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, establecieron entre otros el programa de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito llamado “Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV)”.

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Grupo Financiero, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas. El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio con el Gobierno Federal para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para créditos a la vivienda. Este esquema de terminación anticipada (ETA) consistió en que aquellos créditos incorporados, recibieron a más tardar el 31 de diciembre de 2010 el beneficio del descuento correspondiente sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Grupo Financiero en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en los meses de junio de los años 2012 a 2015, a las cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los certificados de la tesorería a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la CNBV. El día 30 de Junio de 2015 todas las parcialidades a cargo del Gobierno Federal fueron liquidadas.

Millones de pesos	Diciembre 2015		Septiembre 2015	
	Cartera	Costo	Cartera	Costo
ETA/BADCV	\$ -	-	-	-

A continuación se muestran los principales importes relacionados con el esquema de terminación anticipada.

Millones de pesos	A cargo del	
	Grupo Financiero	Gobierno Federal
Descuentos otorgados	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Grupo Financiero	93	-
Descuento otorgado al 31 de diciembre de 2010	550	973
Descuentos de créditos susceptibles ^(a)	(2)	(3)
Descuentos de créditos que no demostraron cumplimiento de pago ^(b)	(12)	(26)
Créditos reestructurados al amparo del convenio a más tardar a fecha de corte	(1)	-
Total descuento otorgado al 31 de diciembre de 2011	535	944
Total de descuentos adicionales otorgados por el Grupo Financiero que no pertenecen a ETA	(93)	-
Total de descuentos otorgados por el Grupo Financiero pertenecientes a ETA	\$ 442	944

^(a) Mediante envíos realizados durante el mes de abril 2011, la CNBV solicitó la sustitución de los anexos por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, y posteriormente en el curso del informe sobre la correcta aplicación (Informe ETA) emitido el 29 de septiembre de 2011 disminuyó los saldos de cartera y descuentos relacionados con 28 créditos que definieron no eran susceptibles al ETA, de los cuales 24 se beneficiaron del Programa de Descuentos.

^(b) Corresponde a los descuentos de créditos que al 31 de marzo de 2011 no demostraron cumplimiento de pago y que hubieran estado a cargo del Gobierno Federal en caso de cumplir con dicha condición.

El importe correspondiente al descuento a cargo del Gobierno Federal fue reclasificado para ser presentado desde el 31 de diciembre de 2010 como una cuenta por cobrar a cargo de éste dentro de los saldos de la cartera de crédito vigente a entidades gubernamentales, mientras que el importe correspondiente al descuento a cargo del Grupo Financiero fue

cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la CNBV.

A continuación se presenta una conciliación de los movimientos en el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios, relacionados con la porción de descuento condicionado cubierto por el Grupo Financiero.

		Millones de pesos
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010 de la porción del descuento condicionado cubierto por el Grupo Financiero	\$	70
Quitas, descuentos y/o bonificaciones del Grupo Financiero		(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Grupo Financiero		(550)
Provisión adicional cargada en resultados		496
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	\$	<u>14</u>

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a MXN944 millones, dividido en cinco parcialidades de MXN189 millones cada una. Desde el 30 de junio de 2015 se han recibido cinco parcialidades. Al 31 de diciembre de 2015 el monto del ETA y su costo financiero fue totalmente liquidado por el Gobierno Federal.

El importe de descuento otorgado a cargo del Gobierno Federal proveniente de créditos denominados en moneda nacional o en UDIS, que al amparo del convenio debieron demostrar “cumplimiento de pago” a más tardar al 31 de marzo de 2011 ascendió a MXN167 millones al 31 de diciembre de 2010.

No existió importe a cargo del Gobierno Federal, por los créditos denominados en UDIS a los que se les hubieran aplicado descuentos sobre el saldo insoluto con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos a los que se refiere el numeral 3.1.2. de la Circular 1430 emitida por la CNBV.

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada, pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Grupo Financiero deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Grupo Financiero absorbió por estos créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a MXN11 y MXN14 millones, respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Grupo Financiero relacionados con el BADCV al 31 de diciembre de 2015.

<u>Programa</u>	<u>Número de Fideicomiso</u>	<u>Plazo Vencimiento</u>	<u>Fechas de Especiales</u>	<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES “C”</u>
Programa de Apoyo Para Deudores de Vivienda	421-5	20 Años	13/07/2017	12,549,378	766,145
	422-9	25 Años	07/07/2022	5,772,652	184,517
	423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-
Programa de Apoyo Para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su Etapa de Créditos Individualizados	432-6	25 años	11/08/2022	74,389	50,693
		- de 230 a 330 mil Udis			

Al 31 de diciembre de 2015 no se emitieron reglas contables particulares derivados de programas de apoyo a damnificados.

Impuestos Diferidos**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	7,711	7,474	7,737	8,590	8,570
Para castigos de bienes adjudicados	262	269	266	295	292
Para provisiones diversas	674	559	709	753	552
Inmuebles, mobiliario y equipo	751	754	720	732	839
Provisión PTU	91	92	39	35	4
Valuación de instrumentos financieros	515	598	731	955	1,287
Comisiones cobradas por anticipado	236	223	236	256	307
Otros	<u>32</u>	<u>157</u>	<u>26</u>	<u>29</u>	<u>56</u>
	<u>10,272</u>	<u>10,126</u>	<u>10,464</u>	<u>11,645</u>	<u>11,907</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,051)	(1,065)	(1,081)	(1,096)	(1,112)
Valuación de instrumentos					
Financieros	(336)	(247)	(255)	(128)	(163)
Deducciones anticipadas	(60)	(103)	(53)	(38)	(23)
ISR Diferido por PTU Diferida	<u>(115)</u>	<u>(107)</u>	<u>(130)</u>	<u>(227)</u>	<u>(247)</u>
	<u>(1,562)</u>	<u>(1,522)</u>	<u>(1,519)</u>	<u>(1,489)</u>	<u>(1,545)</u>
 Activo diferido, neto	 <u><u>8,710</u></u>	 <u><u>8,604</u></u>	 <u><u>8,945</u></u>	 <u><u>10,156</u></u>	 <u><u>10,362</u></u>

*El concepto de "Cetes Especiales" anteriormente llamado "Resultado fiscal UDIS-Banxico" hasta la segunda mitad del 2014 estuvo asociado al impuesto diferido de los Fideicomisos UDIS y los CETES Especiales, actualmente el impuesto diferido 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>				
	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>30 Jun 2015</i>	<i>30 Sep 2015</i>	<i>31 Dic 2015</i>
Moneda nacional					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.58%	0.67%	0.64%	0.54%	0.60%
Depósitos a plazo en general	2.52%	2.47%	2.51%	2.58%	2.53%
Bonos Bancarios	6.42%	6.30%	6.44%	6.53%	6.54%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	3.42%	3.84%	4.70%	4.26%	4.77%
Préstamos Banco de México	3.02%	3.26%	3.47%	3.52%	3.56%
Banca de Desarrollo	4.35%	4.37%	4.38%	4.47%	4.50%
Fondos de Fomento	3.41%	3.43%	3.51%	3.42%	3.43%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.02%
Depósitos a plazo en general	0.13%	0.13%	0.10%	0.09%	0.12%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	0.65%	0.64%	0.73%	0.86%	1.04%
Banca de Desarrollo	1.29%	1.47%	1.57%	1.68%	1.67%
Fondos de Fomento	1.24%	1.36%	1.32%	1.24%	1.31%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.01%	0.01%	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:

	31 Dic 14		31 Mar 15		30 Jun 15		30 Sep 15		31 Dic 15	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
Moneda Nacional:										
Banco de México	1,232	-	201	-	202	-	402	-	405	-
Banca de Desarrollo	4,892	-	4,601	1,500	4,201	1,500	3,445	1,500	3,823	1,500
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	13,765	-	2,100	-	-	-	10,121	-	6,031	-
Fondos de Fomento	3,906	1,579	3,336	1,567	4,272	1,504	3,999	1,570	5,136	1,883
Subtotal	23,795	1,579	10,238	3,067	8,675	3,004	17,967	3,070	15,395	3,383
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	12,975	-	13,456	-	11,634	-	12,951	-	13,086	-
Banca de Desarrollo	1,567	-	1,635	-	1,657	-	1,774	-	2,271	-
Fondos de Fomento	1,516	589	1,432	607	1,538	614	1,436	682	1,593	1,755
Subtotal	16,058	589	16,523	607	14,829	614	16,161	682	16,950	1,755
Total por Plazo	39,853	2,168	26,761	3,674	23,504	3,618	34,128	3,752	32,345	5,138
Total de Préstamos Interbancarios	\$ <u>42,021</u>		\$ <u>30,435</u>		\$ <u>27,122</u>		\$ <u>37,880</u>		\$ <u>37,483</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	3	20-SEP-2018
HSBC 08-2	(2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,272	5	10-DIC-2018
HSBC 09D	(3)	30-JUN-2009	5,175	USD	5,175	2	28-JUN-2019
HSBC 13-1D	(4)	31-ENE-2013	1,897	USD	1,897	3	10-DIC-2022
			11,190		11,162	13	

- (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)

Emisión	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSB0001 06 (1)	10/MAY/2006	1,000	MXN	1,000	16	27/ABR/2016
HSBC13 (2)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	6	03/DIC/2018
HSBC13-2 (3)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	15	27/NOV/2023
			6,000		6,000	37

- (1) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 9.08%
- (2) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3
- (3) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%

Al cuarto trimestre del 2015, el Banco no tiene vigentes emisiones de certificados de Depósito (CEDES)

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2014 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN1,981 millones.

El 23 de febrero de 2015, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, mismo que fue pagado el día 5 de marzo de 2015 a razón de \$0.5499606232096730 por acción, por cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN1,550 millones.

En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas que se celebró el pasado 29 de abril de 2015, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2014, las cuales fueron por un importe de MXN1,981 millones (Un mil novecientos ochenta y un millones), la cual se aplicará en la cuenta de Resultados de Ejercicios Anteriores a disposición del Consejo de Administración.

El capital social de la empresa está establecido en la suma de MXN5,637 millones representado por 2'818,383,598 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2014 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN854 millones.

En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas que se celebró el pasado 29 de abril de 2015, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2014, las cuales fueron por un importe de MXN854 millones (Ochocientos cincuenta y cuatro millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN85 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN769 millones.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN5,680 millones, representado por 1,940'009,665 acciones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	16.89%	17.90%	17.91%	15.51%	14.02%
Capital complementario	3.75%	3.56%	3.55%	3.36%	3.32%
Capital neto	<u>20.64%</u>	<u>21.46%</u>	<u>21.46%</u>	<u>18.87%</u>	<u>17.34%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.81%	11.18%	11.46%	10.43%	9.97%
Capital complementario	2.40%	2.22%	2.27%	2.26%	2.36%
Capital neto	<u>13.21%</u>	<u>13.40%</u>	<u>13.73%</u>	<u>12.69%</u>	<u>12.33%</u>
Capital básico	41,593	42,559	42,744	39,832	38,098
Capital complementario	9,239	8,461	8,466	8,627	9,027
Capital neto	<u>50,832</u>	<u>51,020</u>	<u>51,211</u>	<u>48,460</u>	<u>47,125</u>
Activos en riesgo de crédito	246,246	237,714	238,638	256,864	271,818
Activos en riesgo de mercado	94,159	97,606	88,051	78,239	81,373
Activos en riesgo operacional	44,250	45,342	46,229	46,766	29,145
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>384,655</u>	<u>380,661</u>	<u>372,917</u>	<u>381,869</u>	<u>382,336</u>

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 única 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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Dic</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	
Inversiones en valores	229	(160)	496	7	(218)	229	125
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(1,200)	1,890	(1,003)	(201)	(234)	(1,642)	452
Divisas y metales	158	45	(19)	132	74	297	232
Valuación	(813)	1,775	(526)	(62)	(378)	(1,116)	809
Inversiones en valores	31	231	39	419	142	1,003	831
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	93	3	299	16	179	976	497
Divisas y metales	831	(1,786)	631	(264)	82	372	(1,337)
Compra / venta de valores	955	(1,552)	969	171	403	2,351	(9)
Total de Resultados por Intermediación	142	223	443	109	25	1,235	800

Otros Ingresos (egresos) de la operación**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Dic</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>	
Recuperaciones y reembolsos	156	406	199	199	170	1,099	974
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	408	195	423	217	236	1,215	1,071
Utilidad por la venta de inmuebles	3	5	-	-	8	20	13
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	45	39	28	29	40	193	136
Intereses por préstamos al personal	32	31	31	31	31	132	124
Excedentes de reservas crediticias	364	2,386	1,062	789	649	4,195	4,886
Estimaciones por irrecuperabilidad	-	-	-	-	(293)	-	(293)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(149)	(48)	(2)	(37)	(275)	(149)	(362)
Otros	11	92	(97)	45	(31)	(208)	9
Total otros ingresos (egresos) de la operación	870	3,106	1,644	1,273	535	6,497	6,558

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) y Banca Global y de Mercados (GBM). 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, 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 y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de diciembre de 2015, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de diciembre de 2015			
	RBWM*	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	15,883	4,268	2,607	22,758
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,605)	(4,455)	(607)	(13,667)
Margen Financiero ajustado	7,278	(187)	2,000	9,091
Comisiones y tarifas, neto	4,711	966	685	6,362
Resultado por Intermediación	88	249	463	800
Otros ingresos (egresos) de la operación	3,983	2,432	143	6,558
Ingresos totales de la operación	16,060	3,460	3,291	22,811
Gastos de administración y promoción	(15,451)	(4,321)	(2,700)	(22,472)
Resultado de operación	609	(861)	591	339
Participación en el resultado de subsidiarias	15	13	24	52
Resultados antes de impuestos	624	(848)	615	391
Impuestos	(204)	311	11	118
Resultado por operaciones discontinuadas	420	(537)	626	509
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Participación no controladora	1	0	0	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	421	(537)	626	510

*Incluye Banca Privada

La información de cartera y depósitos por segmentos al 31 de diciembre de 2015 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	Total
Cartera de crédito (neto)	77,774	85,523	68,849	232,146
Captación tradicional	168,155	75,708	36,180	280,043

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 2015, cuyo monto fue superior al 1% del Capital Contable de HSBC Grupo en el mes de noviembre 2015 por \$52,923, como lo establece el criterio C-3 Partes Relacionadas de las Disposiciones:

Millones de pesos

	2015
<u>Avales Otorgados</u>	
Otras partes relacionadas	7,598
<u>Disponibilidades:</u>	
Otras partes relacionadas	4,052
<u>Servicios Recibidos:</u>	
Otras partes relacionadas	2

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

Al 31 de diciembre de 2015, HSBC Grupo tiene saldos por préstamos otorgados a partes relacionadas por un total de MXN49 millones.

Durante el ejercicio de 2015 el Grupo Financiero ha mantenido posiciones pasivas de derivados con partes relacionadas, las cuales ascendieron a MXN13,861 millones.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 se muestran a continuación:

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de diciembre de 2015, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	27	0
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiplo	107	545
HSBC Holdings Plc.	196	881
HSBC Bank USA National Association	0	3
HSBC Bank Argentina S. A.	1	126
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	0	143
HSBC Software Development (India) Private Limited	0	77
HSBC Software development (Brazil)	0	22
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	0	75
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	2	0
HSBC Bank Canada	0	9
HSBC Bank (Chile), S. A.	11	0
HSBC France	0	6
HSBC Insurance Holdings Limited	0	4
HSBC Securities (USA) Inc	18	29
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	0	16
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	20	0

HSBC Argentina Holding, S. A.	2	1
HSBC Bank plc.	15	304
HSBC Global Operations Company LTD	0	15
HSBC Software Development (Guangdong)	0	8
HSBC Global Services Limited	0	3
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	0	3
	399	2,270

Dic-15

Transacciones:	
Ingresos por:	
Servicios administrativos	1,071
Intereses y comisiones, cobradas	57
Otros	-
Gastos por:	
Intereses y comisiones, pagadas	74
Gastos de administración	70

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 terminado el 31 de diciembre de 2015. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

Cifras en millones de pesos

31 Dic 2015

Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	510
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	138
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†]	(156)
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	437
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	212
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros [†]	(364)
Participación de utilidades diferida [†]	(175)
Otras diferencias en principios contables [†]	166
Resultado neto bajo IFRS	768
Equivalente en USD millones	48
Suma de impuestos	(319)
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	449
Equivalente en USD millones	28
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	<i>15.88</i>

[†] Neto de impuestos a una tasa del 30%

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales.

Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

El cargo al estado de resultados se determina usando el método de Crédito Unitario Proyectado con base en cálculos actuariales para cada esquema. Las diferencias actuariales se reconocen en el capital en el momento que suceden. Los costos de servicios tanto actuales como anteriores, junto con el desglose de descuentos menos el retorno esperado de activos planeados, se reconocen en gastos de operación.

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

Se aplica el método de tasa de interés efectiva para el reconocimiento de comisiones y gastos recibidos o pagados que son directamente atribuibles a la colocación de un crédito así como a otros costos de transacciones, primas o descuentos.

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 revisó su metodología de valuación para aquellos derivados no colateralizados incorporando un ajuste al valor razonable por financiamiento.

6. Participación de utilidades diferida

CCSCGF

Los principios contables locales requieren que se calcule una participación de utilidades diferida, aplicando un modelo similar al del cálculo de impuestos diferidos, la cual se deriva de la diferencia temporal entre el resultado contable y el fiscal.

Un activo se reconoce solo si se puede asumir razonablemente que generará un beneficio y que no existen indicaciones de que las circunstancias cambiarán de tal forma que el beneficio no pudiera realizarse.

IFRS

Bajo IFRS no es permitido calcular una participación de utilidades diferida

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de diciembre de 2015

	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	A3	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Largo plazo	A2	BBB+	A+
Corto plazo	P-1	A-2	F1
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	bbb / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	11-Sep-15	25-Sep-15	15-Sep-15

HSBC Seguros y Pensiones

Calificación nacional	AAA(mex)
Perspectiva	Estable
Fecha de Calificación	8-Dic-15

Políticas Contables

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

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

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

Reglas particulares para la adopción de la NIF D-3 Beneficios a empleados.

El día 31 de diciembre de 2015, la Comisión emitió en el DOF criterios particulares que las Instituciones de Crédito pueden seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación emitidos por la CINIF y que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2016, bajo los términos siguientes:

- En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se deberá 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 deberá 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 “Remediones por beneficios definidos a los empleados” del rubro “Capital ganado”.

El Banco optó por la aplicación progresiva del impacto inicial de los dos conceptos anteriores y lo dio a conocer a la Comisión mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que iniciará su reconocimiento a partir del presente año de forma anual y progresiva durante un plazo máximo de 5 años.

A la fecha de los estados financieros, la Administración del Banco está definiendo algunos supuestos que utilizará para la determinación y registro de los pasivos laborales a partir del 1 de enero de 2016, incluyendo, entre otros, la determinación de tasa de descuento. Debido a lo anterior, a continuación se muestran los principales datos de las obligaciones laborales a la fecha de entrada en vigor de la nueva NIF D-3, considerando la tasa de descuento que se está evaluando utilizar:

	Bonos Gubernamentales	Bonos Corporativos
	7%	8.25%
OBD Plan de Pensiones	169.2	117.9
Activo por beneficios post-empleo	(391.9)	(495.8)
Pasivo por prima de antigüedad	86.5	84.1
Pasivo por beneficios por terminación	430.7	427.8
Costo Neto del periodo	524.9	406.5
Monto de la remediación reconocida en el ORI	537.4	377.0
Monto de la remediaciones reconocidas en los Resultados acumulados	29.5	29.5

**Estos resultados se presentan al 1 de enero de 2016 es decir después del reconocimiento en capital del 20% de las pérdidas actuariales y las modificaciones al plan en ORI y en utilidades de ejercicios anteriores*

Los efectos iniciales que tendrá la aplicación de la NIF D-3 en el Banco considerando hasta el momento la aplicación de una tasa de descuento considerando bonos gubernamentales (7%) se muestran a continuación:

	2016	2017	2018	2019	2020	Total
	20%	20%	20%	20%	20%	
a) Modificaciones al plan	29.5	29.5	29.5	29.5	29.5	\$ 147.5
b) Saldo acumulado de ganancias/pérdidas pendientes de reconocer	537.4	537.4	537.4	537.4	537.4	\$ 2,687
Total	566.90	566.90	566.90	566.90	566.90	\$2,834.5

El reconocimiento progresivo del impacto inicial conforme la tabla anterior, incluirá también las remediones de las ganancias o pérdidas actuariales en las Obligaciones por Beneficios Definidos y de los Activos del Plan correspondientes a cada periodo. Asimismo el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se realizará 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.

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Mejoras a las NIF 2016

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 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 inicien 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.

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

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

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

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

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

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

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

Aunado a lo anterior, el día 9 de noviembre 2015, la CNBV publicó en el DOF una nueva versión del anexo 33 de las Disposiciones cuyos cambios entrarán en vigor en la misma fecha indicada en el párrafo anterior.

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

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

El 19 de Diciembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).

Esta compila en un solo instrumento jurídico las disposiciones derivadas de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas a fin de brindar con ello certeza en cuanto al marco normativo al que las Instituciones y sociedades mutualistas de seguros y entidades sujetas a la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas deben apegarse. La nueva circular entra en vigor a partir de enero 2016.

Esta nueva regulación tiene como base estándares internacionales, focalizándose en la estabilidad, seguridad y solvencia de las instituciones de seguros y de fianzas, a través de:

- a) Fortalecer el Sistema de Gobierno Corporativo de las Instituciones
- b) Impulsar una mayor transparencia al mercado a través de revelación de información
- c) Incorporar un nuevo marco de gestión de riesgos a partir del cálculo de parámetros cuantitativos que permiten controlar la posición de riesgo de la Institución a partir de su perfil de riesgo.

Los cambios más trascendentes que se generan por la nueva regulación se describen a continuación:

Reservas técnicas

Conforme al nuevo marco de gestión de riesgos, a partir de parámetros cuantitativos basados en el perfil de riesgo, la Institución desarrollo 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 Comisión 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 reconoce 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 la Institución.

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 Institución 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.

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 es acorde con el modelo de pérdida esperada.

Estos cambios entrarán 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 se reconocerá contablemente dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores”. En caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al de la estimación preventiva para riesgos crediticios calculada con la metodología anterior, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2016, en el caso contrario la liberación del excedente se deberá apegar a los establecido en el anexo 33 de las Disposiciones.

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 2013 se pagó un dividendo a razón de \$ 0.887033263241408 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 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.

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2015 no se 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 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 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 discretos (crédito, mercado y liquidez y concentración) y no discretos, 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 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 (RMC).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este Comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director General del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de áreas de Banca: Minorista, Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Finanzas, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance y Planeación. Estructuras similares se mantienen en las otras empresas filiales.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, estando dentro de sus principales propósitos en materia de riesgos 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 RMC.
- ▶ 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 (RMC)

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 Director Riesgos Latinoamérica, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Finanzas HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Banca Privada HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Subdirector Riesgos (Secretario). 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 a los que se encuentre expuesta la Institución.
- ▶ 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 del Riesgo. Crédito, Riesgo de Mercado, Liquides, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Security & Fraud así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Compañía 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 un área solamente, existe un 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.

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.

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 2015 (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 2015	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2015	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2015	Límites*
Total	17.84	35.00	1.72	12.00	16.60	38.00
Tasas	15.87	38.00	1.41	9.00	14.70	35.00
Margen Crediticio	3.67	12.00	0.74	2.00	3.00	12.00
Tipo de Cambio	0.53	5.00	0.45	5.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.05	4.00	0.03	1.80	0.02	2.5
Volatilidades FX	0.02	2.00	0.02	2.00	N/A	N/A
Equities	0.03	2.50	0.03	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-15	31-dic-15	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Promedio 4o. Trimestre 2015
Banco	11.97	15.59	35.00	6.42	17.84
Accrual	11.59	14.89	38.00	5.56	16.60
Trading Intent	1.50	1.06	12.00	1.75	1.72

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2015 varió 30.24% 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 2015 varió 177.88% 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 2015 y 31 de diciembre del 2015, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de mercado vs. Capital neto

Capital neto en millones de dólares

	30-sep-15	31-dic-15
VaR Total*	6.42	17.84
Capital Neto**	2,866.53	2,713.79
VaR / Capital Neto	0.22%	0.66%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.66% del capital neto en el cuarto trimestre del 2015.

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

	30-sep-15	31-dic-15	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Promedio 4o. Trimestre 2015
Banco	(0.234)	(0.720)	2.050	0.053	(0.880)
Accrual	(0.318)	(0.794)	1.550	(0.009)	(0.862)
Trading Intent	0.084	0.074	0.500	0.063	(0.018)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2015 varió 207.69% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2015 varió -1,760-38% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-sep-15	31-dic-15	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Promedio 4o. Trimestre 2015
Banco	0.042	(0.002)	0.430	0.023	0.031
Accrual	0.042	0.046	0.250	0.017	0.036
Trading Intent	0.001	(0.048)	0.180	0.007	(0.006)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del cuarto trimestre del 2015 varió -104.76% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2015 varió 34.78% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-sep-15	31-dic-15	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Promedio 4o. Trimestre 2015
Banco	(0.068)	(0.053)	0.150	(0.076)	(0.038)
Accrual	(0.008)	(0.006)	0.050	(0.009)	(0.007)
Trading Intent	(0.060)	(0.047)	0.100	(0.067)	(0.031)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del cuarto trimestre del 2015 varió -22.06% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2015 varió -50-00% 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 EEUU. 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 Grupo Financiero realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

El Banco tiene implementada una metodología para la medición del riesgo de liquidez basada en proyecciones de flujos de efectivo a distintos plazos y la elaboración de escenarios de liquidez.

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 ha sido sustituido 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.

Resulta importante destacar que con fecha 31/Dic/2014 fueron publicadas las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple. Dichas disposiciones establecen la implementación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) de conformidad con la propuesta realizada por el Comité de Basilea. Las reglas se encuentran vigentes desde el 1/Enero/2015 por lo cual el Banco se encuentra preparado para cumplir con las mencionadas disposiciones.

HSBC proporciona los cálculos de la LCR requerido por la delegated act de la EBA de forma mensual.

Con referencia a la publicación en el Diario Oficial del 31/Dic/2015 sobre la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, se implementaran los siguientes cambios:

Cambios en las reglas de liquidez locales (LCR)

Los principales cambios se refieren a:

- Metodología para calcular los flujos de efectivo de derivados utilizando un enfoque retrospectivo.
- Reducción en los ponderadores para líneas no comprometidas, cuyo mayor cambio es en Corporativos, Soberanos, Bancos Centrales y Entidades del Sector Público de 10% a 5%.
- Metodología de depósitos operacionales con base en la definición de grupo (MXN 32,000 millones)

Impacto estimado al LCR

Por Derivados “por determinar”

Por Líneas no Comprometidas +26 puntos porcentuales

Por Depósitos Operacionales +18 puntos porcentuales (cubiertos por el IPAB +13 puntos porcentuales, no cubiertos por el IPAB +5 puntos porcentuales)

Nota:

Cifras estimadas con base al ejercicio de diciembre.

Se acordó con la CNBV y Banxico presentar la metodología durante enero una vez que sea recibida de Grupo.

Información Cuantitativa

El Grupo Financiero presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de US\$914 millones en el plazo de hasta 7 días, de US\$1,848 millones en el plazo de 1 mes, de US\$1,385 millones en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos. Esto refleja una adecuada posición de liquidez de la entidad para los siguientes doce meses.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de US\$1,299 millones en 7 días, US\$1,830 millones para 1 mes, de US\$1,422 millones para 3 meses.

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2015 fue de 165.9% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 60%. El LCR EBA a cierre de diciembre 2015 fue de 209.5% que se encuentra por encima del mínimo interno de Grupo de 140% (límite regulatorio 80% aplicable en 2015).

A lo largo del año, los niveles promedio fueron de US\$2,011 millones en 7 días, US\$2,456 millones para 1 mes, de US\$1,549 millones para 3 meses. Con respecto al año anterior, la posición de liquidez se vio afectada principalmente por un aumento en la cartera de créditos.

Riesgo de tasa de interés

Información Cualitativa

El riesgo de tasa de interés se genera principalmente por las brechas en la reprecación de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos del Grupo Financiero HSBC, quien en adelante se designará "Grupo". Lo que puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de pérdidas y ganancias (P&L Statement), 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 balance regulatorio del Grupo, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

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) proyectados en función del principal/nocional.

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo, 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 crece de acuerdo a las proporciones establecidas en el AOP (plan operativo)
- ▶ 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

EVE (Economic Value of Equity)

- ▶ EVE es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo sobre el total de capital (TIER 1). El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos disponibles para 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, 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 la tasa (-/+200bp). Que posteriormente serán descontados a valor presente, para generar 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
 - AFS se deberán 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 la reprecación 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

- NIIS (Net Interest Income Sensitivity)

El Grupo Financiero presentaba al cierre del año (Diciembre 2015) a doce meses:

LoB	-100 prl	-100 rmp	+100 rmp	+100 prl
RBWM	-17.8			19.6
CMB	-22.3			24.4
GB	-20.7			22.8
GM	1.8			(1.9)
GPB	-0.6			0.6
Retail	-59.6	-41.7	41.1	65.4
BSM	-4.6	8.5	-8.7	0.2
Commercial	-64.3	-33.2	32.4	65.6
Trading	3.9	2.4	-2.4	-3.9
Total	-60.4	-30.8	29.9	61.7

* USDm

Que comparado con el periodo previo en un escenario de +100pb, presentó un incremento de US\$70.6 millones; obtenido como resultado de movimientos en la sensibilidad del margen financiero correspondiente a los portafolios*:

- ▶ Depósitos a la vista (NB) US\$11.25 millones, debido a un incremento en la sensibilidad fondeo, como resultado de aumento en 25bp de la tasa de referencia (CETE/LIBOR) y en balance de US\$836.6 millones
- ▶ Depósitos a la vista de alto rendimiento US\$+2.8 millones, como resultado de un efecto combinado con la baja en balance de US\$761.6 millones y un decremento en la tasa cliente al pasar de 2.58% a 1.7%
- ▶ Instrumentos disponibles para la venta no reportados US\$+36.4 millones, de los cuales US\$+9 millones se deben a un aumento en la sensibilidad cliente, como resultado de un incremento en el portafolio variable (US\$+747 millones) y US\$+27 millones en la sensibilidad fondeo, al disminuir el portafolio a nivel global (US\$-2,730 millones)
- ▶ Instrumentos reportados US\$+19.89 millones, debido a una disminución de balance en US\$882 millones (De US\$2,408 millones a US\$1,525.7 millones)

- ▶ Posiciones de derivados neta US\$+6.94 millones, como resultado de un incremento en la parte a activa variable contra la parte pasiva variable, que en comparación con el periodo anterior, representó un aumento en US\$712 millones

*US\$1.35 millones como resultado de movimiento en el tipo de cambio

- EVE (Economic Value of Equity)

El Grupo Financiero presentaba al cierre del año (Diciembre 2015):

December 2015				
EVE+200bps				
	MXN	USD	Total	% SHE
Assets	(406.1)	(1.4)	(407.5)	
Liabilities	225.2	10.4	235.6	
	(180.9)	9.0	(171.9)	-7.6%
Discretionary				
			150.7	6.6%
Non Discretionary				
			21.2	0.9%
Overall				
			171.9	7.6%
Shareholders Equity				
			2,266.6	

USDm

Que comparado con el periodo previo (Diciembre 2014), presentó un decremento total de US\$77.7 millones en un escenario +200bp; obtenido como resultado de una baja en la sensibilidad de los conceptos discretionales (US\$-80.5 millones) específicamente el otorgado por el portafolio de inversión, cuyo movimiento en PVBP (US\$+278.5 millones) se debió a un cambio en la composición del portafolio situándose en los plazos de 5 años a 10 años.

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 MXN12,500 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*, las cuales se encuentran dentro de los niveles de tolerancia establecidos por el Grupo.

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

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD), la cual representa la pérdida económica expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento que enfrentará HSBC México al momento en que un cliente le incumpla,

HSBC México dispone de un modelo local para los clientes empresariales y corporativos. De igual manera, para las Instituciones Financieras Bancarias HSBC México tiene implementado un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

El monitoreo más reciente del modelo local de LGD muestra una correlación baja (18.1%) entre la Severidad observada y la Severidad estimada.

2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

En cuanto a la estimación de la Exposición al Incumplimiento (EAD), HSBC México también desarrolló localmente un modelo para los clientes empresariales y corporativos. Asimismo, se estima la exposición al incumplimiento de las Instituciones Financieras Bancarias con base en los lineamientos establecidos por el Grupo HSBC.

Basado en el monitoreo más reciente, este modelo muestra una correlación relativamente baja (51.7%) entre la Exposición al incumplimiento observada y estimada.

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 2015 es de MXN198,531 millones, que representa un incremento de MXN9,028 millones (o 4.76%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2015 es de MXN13,997 millones, observándose un incremento por MXN656 millones (o 5%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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	
	3T2015	4T2015	(\$)	(%)	Sep-15	Dic-15	(\$)	(%)	Sep-15	Dic-15	(\$)	(%)
CMB	\$95,861	\$98,065	\$2,204	2%	\$96,740	\$100,009	\$3,269	3%	\$10,859	\$11,116	\$257	2%
GBM	\$92,817	\$99,720	\$6,904	7%	\$92,625	\$102,214	\$9,590	10%	\$2,483	\$2,881	\$399	16%
GBP	\$825	\$746	-\$80	-10%	\$696	\$784	\$88	13%	\$0.042	\$0.059	\$0.02	41%
Total	\$189,503	\$198,531	\$9,028	4.76%	\$190,061	\$203,007	\$12,947	7%	\$13,341	\$13,997	\$656	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.

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, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. 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 avanzadas que establece la CNBV. El resto de 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.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 31 de diciembre de 2015 es de MXN4,871 millones, tarjeta de crédito MXN2,804 millones, consumo MXN1,754 millones e hipotecario MXN313 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 (RMC 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 2015, HSBC México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC cuenta con un total de 1,337 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.3% (04) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.8% (24) de Alto Riesgo, 18.8% (251) de Riesgo Medio y 79.1% (1,058) 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 2015 es de US\$56.1 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balance Score Card, por sus siglas en inglés) al cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMC).

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: Administración de Proyectos Basada en Riesgos [Risk Based Project Management (RBPM)], específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su ciclo de vida [Software Development Life Cycle (SDLC)].
- V. Gestión y administración de riesgos y controles tecnológicos por medio de un área especializada [Business Risk and Control Management (BRCM's)], 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 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 defectuosos. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias imprevistas, (d) incumplimiento imprevisto 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 pre contrato.

- ▶ Riesgo de Resolución de Litigios.- Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o daños reputacionales debido a (a) entorno contencioso adverso 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.
- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.**- Es el riesgo de que los activos de la Institución no le pertenezcan o no estén protegidos adecuadamente, o que otros infrinjan dichos derechos, o es el riesgo de que un miembro del Grupo 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:

▶ **Control 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.

▶ **Control 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 capacidad 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.

▶ **Control del Riesgo Legislativo**

Existen procedimientos implementados y prácticas documentadas para monitorear cualquier 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.

▶ **Control 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.

► Prevención de lavado de dinero y sanciones relacionadas

En octubre de 2010, HSBC Bank USA suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) con la Oficina del Contralor de la Moneda (Office of the Comptroller of Currency) (“OCC”); y, la matriz indirecta de dicha compañía, HSBC North America Holdings (“HNAH”), suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) emitida por la Junta de la Reserva Federal de EUA (las “Órdenes”). Dichas Órdenes prevén mejoras para establecer un programa efectivo de cumplimiento en el manejo de riesgo en las actividades de HSBC en EUA, incluyendo la gestión de riesgos relacionados con la Ley del Secreto Bancario de EUA (“LSB”) y cumplimiento de prevención de lavado de dinero (“PLD”). Continúan las acciones para cumplir con los requerimientos de las Órdenes.

En diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (“DJ”), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este de Nueva York y con la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Norte del Estado de Virginia Occidental (“DPA de EUA”), HSBC Holdings suscribió un acuerdo diverso de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (New York County District Attorney) (“FDCNY”) (“DPA de FDCN”) y HSBC Holdings suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order), y HSBC Holdings and HNAH suscribieron la aceptación de una sanción monetaria de la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) (“FRB”). HSBC Holdings también suscribió un convenio con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (Office of Foreign Assets Control) (“OFAC”) en relación con las transacciones históricas que involucran a partes sujetas a sanciones de OFAC y un Compromiso (Undertaking) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (UK Financial Services Authority), (actualmente la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority Direction)) (“FCA”), para cumplir con ciertas obligaciones en relación a PLD en el futuro y con obligaciones relacionados con sanciones. En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury’s Financial Crimes Enforcement Network) (“FinCEN”) y una diversa sanción monetaria de OCC.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de US\$1,921 millones a las autoridades de EUA. En julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación de dicho acuerdo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) para realizar exámenes anuales sobre la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. Adicionalmente, el monitor sirve como consultor independiente de HSBC bajo el consentimiento de la FRB. En enero de 2016, el monitor entregó su segunda revisión de seguimiento anual como lo requiere el DPA de EUA.

Bajo los términos del DPA de EUA, mediante notificación y derecho a ser escuchados, el DJ tiene discreción única si HSBC ha incumplido con el DPA de EUA. Las posibles consecuencias de un incumplimiento del DPA de EUA, pueden incluir la imposición de condiciones adicionales para HSBC, una extensión del acuerdo, incluyendo las revisiones del monitor, o acciones legales en contra HSBC, que podrían implicar sanciones financieras y otras consecuencias.

HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (separate consent order) con la OCC en donde se le requiere corregir las circunstancias y las condiciones observadas por la OCC en su último reporte de supervisión, imponiendo ciertas restricciones a HSBC Bank USA respecto de cualquier adquisición del control directo o indirecto de, o inversión en, cualquier subsidiaria financiera nueva, o para iniciar una nueva actividad en sus subsidiarias financieras existentes, salvo que reciba autorización previa de la OCC. HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación

adicional (separate consent order) con la OCC que lo obliga a adoptar un programa de cumplimiento institucional de forma global.

Los acuerdos con las autoridades de Estados Unidos y del Reino Unido no excluyen la posibilidad de litigios en relación a, entre otras cosas, el cumplimiento de HSBC con leyes de PLD, LSB y sanciones u otras acciones regulatorias o de impartición de justicia relacionadas con PLD, LSB o sanciones que no se encuentren cubiertas bajo los acuerdos.

En febrero de 2016, se presentó una demanda en la Corte de Distrito para el Distrito Sur de Texas, por representantes de ciudadanos de los Estados Unidos que han muerto o sido heridos en México presuntamente por los carteles de droga mexicanos. La demanda presentada es en contra de HSBC Holdings, HSBC Bank USA, HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Los demandantes alegan que HSBC violó la Ley Anti Terrorismo (ATA) de Estados Unidos por la prestación de servicios financieros a las personas y entidades asociadas con los carteles de drogas. Las empresas del Grupo HSBC demandadas aún no han sido notificadas.

Sobre la base de los hechos conocidos en la actualidad, no es posible en este momento, para HSBC predecir la resolución de éstas demandas, incluyendo el tiempo o cualquier posible impacto que pudiera ser significativo.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

HSBC México tiene en su esencia la responsabilidad de ser 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 nuestra capacidad de considerar información no financiera en nuestro 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, comunidad y medio ambiente que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera además de involucrar activamente a sus colaboradores en actividades de voluntariado.

Acciones que realiza el Banco:

- Contribución en proyectos de las comunidades en donde operamos, 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.
- 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. **Comunidad:** Apoyando proyectos que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera HSBC además de involucrar activamente a sus colaboradores en actividades de voluntariado.
3. **Medio Ambiente:** Cuidando el impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.

Durante el 2015, HSBC contribuyó con el desarrollo y crecimiento de las comunidades a través de programas bandera en alianza con Organizaciones No Gubernamentales logrando grandes resultados. Estos programas bandera se agrupan en cada uno de nuestros pilares de Sustentabilidad:

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.

Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Mujeres Fuerza”, Programa de Empoderamiento de la Mujer para fomentar su desarrollo personal.

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.

A lo largo del 2015 el Banco invirtió MXN26.4 millones, el 54% de dicha inversión es realizada por HSBC y el 46% por sus clientes.

150 ANIVERSARIO DE HSBC.

Como parte de la celebración del 150 aniversario de HSBC, durante 2015 se apoyaron 6 programas a través de diversos aliados, beneficiando a más de 96,000 personas entre niños y adultos. Con esta aportación, se atendieron 3 temas: Educación, Salud y Comunidad y Medio ambiente.

EDUCACIÓN

El Programa de Educación HSBC, se enfoca en ayudar a niños y jóvenes en situación vulnerable, apoyándolos para acceder a la educación, desarrollar habilidades para la vida y el espíritu empresarial.

Para desarrollar programas exitosos y con gran impacto, HSBC realiza alianzas estratégicas con organizaciones expertas en el rubro de la educación permitiendo unir conocimientos, prácticas y propuestas, de manera que el proceso se enriquece con las aportaciones de todos los involucrados: clientes, colaboradores, organizaciones, escuelas, maestros y alumnos..

Con los programas de apoyo a la educación apoyados por HSBC, se han apadrinado 68,934 niños y jóvenes. Entre los programas más destacados se encuentra “Sólo levanta la mano”, con el que se beneficiaron 9,250 alumnos, 7,783 niños fueron atendidos por el programa “Los Amigos de Zippy” y 9,181 niños de 20 ciudades del país recibieron clases de educación financiera, impartidas por 191 voluntarios del Banco con nuestro programa “Más allá del dinero”. Y con el programa “Ver Bien para Aprender Mejor” se beneficiaron 44,123 alumnos de primarias públicas con lentes nuevos.

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.

Con el programa “Sumando Valor” logramos la inclusión de 39 empleados con alguna discapacidad, 19 alumnos fueron graduados del diplomado para el desarrollo de competencias profesionales para personas con discapacidad motora y 56 sillas de ruedas fueron donadas.

Adicionalmente, de la mano con el programa “Aprende con HSBC” 50 parejas de ejecutivos del Banco empezaron sus actividades de voluntariado para apoyar diversas causas, como son: niños en situación de riesgo, personas de la tercera edad y personas con discapacidad y seguimos trabajando con el programa de empoderamiento de la mujer “Mujer es fuerza”.

MEDIO AMBIENTE

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

El Proyecto Verde de HSBC Seguros es una iniciativa que involucra a los clientes del Banco, contribuyendo al medio ambiente mediante el saneamiento y conservación de bosques urbanos, incluyendo al pulmón más importante del Distrito Federal, el Bosque de Chapultepec, además del nevado de Toluca en el Estado de México y Bosque la Primavera en Jalisco.

Como parte de las acciones del proyecto verde de HSBC se realizó la 5ª carrera HSBC Seguros en beneficio del bosque de Chapultepec, contando con una participación de 2,945 corredores. Por medio de esta carrera se logró involucrar a la comunidad, colaboradores y clientes en el cuidado de nuestros bosques.

En el marco del mes del medio ambiente, el Banco lanzó durante Junio diferentes actividades en 4 ciudades del país para fomentar la conciencia ambiental con colaboradores y sus familiares, con lo cual se reforestaron 113,000 árboles, lo cual equivale a 94 canchas de fútbol.

Con el programa “HSBC por el Agua” el Banco logra poderosa combinación de suministro, protección y educación sobre el agua, para enfrentar el reto global de conservar tan valioso recurso. A la fecha contamos con 369 Líderes Voluntarios de la Ciencia que activamente participaron en el programa, lo cual representó el 42% de participantes en todo Latinoamérica.

HSBC México tiene una capacidad de reacción importante para enfrentar emergencias y desastres. Durante 2015 nos preparamos exitosamente para reaccionar ante el huracán “Patricia”, afortunadamente el desastre no se presentó, por lo cual no se requirió la activación de la campaña de apoyo ante desastres naturales activando nuestros canales de recaudación para clientes voluntarios.

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.

En 2015, HSBC México logró involucrar a 2,954 que representa el 16% de sus empleados, los cuales participaron en 4,939 veces como voluntarios en acciones de educación, medio ambiente o comunidad, donando más de 37,000 horas de voluntariado, permitiendo afianzar nuestro objetivo de contribuir al desarrollo social y económico así como a la protección del medio ambiente.

CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES

Nuestros clientes son piezas fundamentales para que se lleven a cabo los proyectos de Inversión en la Comunidad y son ejemplo de alianzas efectivas. Es gracias a la generosidad de nuestros clientes que los programas benefician a un mayor número de personas, se hace realidad el deseo de nuestros clientes de ayudar a través de distintos programas. HSBC ha sido pionero en facilitar una cultura de solidaridad en los países facilitando donar y abriendo espacios de voluntariado.

A través de más de 5,600 cajeros automáticos en todo el país el Banco hace realidad el deseo de ayudar de nuestros clientes y el Banco ha recibido donativos que le permiten seguir adelante con sus acciones a través de la campaña “Sólo Levanta la Mano - Asociación Programa Lazos IAP”, activa desde enero hasta abril 2015, y con la campaña “Bécalos” activa desde mayo hasta agosto 2015 y con la campaña Casa de Amistad activa durante Septiembre y Octubre. Los meses de noviembre y diciembre 2015 se lanzaron campañas de diversas fundaciones en cada una de las ocho divisionales como se conforma HSBC México.

Anexo A

Tabla I

31 Dic 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.52
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,492.76
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	9,938.38
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	NA
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	NA
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	46,199.67
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	NA
8	Crédito mercantil	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	956.27
10	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)	-
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	NA
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16	Inversiones en acciones propias	-
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	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%)	103.36
19	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	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)	5,781.31
22	Monto que excede el umbral del 15%	NA
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,261.23
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	80.33
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	9.07
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	1,171.83
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	8,102.17
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	38,097.50

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	NA
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)	NA
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
39	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%)	NA
40	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	NA
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	NA
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)	38,097.50

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,897.36
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación	5,585.99

	gradual del capital de nivel 2	
	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)	NA
48		
	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
49		
50	Reservas	1,543.93
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	9,027.28

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
	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%)	NA
54		
	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	NA
55		
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	9,027.28
59	Capital total (TC = T1 + T2)	47,124.78
60	Activos ponderados por riesgo totales	382,068.99

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.97%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	9.97%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.33%
	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%
64		
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	NA
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	NA
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	2.97%

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)	NA
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA

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	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,387.88

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	1,543.54
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	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
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	7,483.35
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	3,678.87

Tabla III.1

Referencia	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	560,164
BG1	Disponibilidades	46,266
BG2	Cuentas de margen	23
BG3	Inversiones en valores	120,908
BG4	Deudores por reporto	21,606
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	79,833
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	231,969
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	121

BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	37,661
BG11	Bienes adjudicados (neto)	112
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,593
BG13	Inversiones permanentes	4,773
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	10,169
BG16	Otros activos	3,130
	Pasivo	513,964
BG17	Captación tradicional	280,581
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,482
BG19	Acreedores por reporto	32,453
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	20,649
BG22	Derivados	85,349
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	45,429
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	11,175
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	845
	Capital contable	46,200
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	13,431
	Cuentas de orden	5,789,081
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	264,127
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	458,161
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	986,062
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	43,538
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	36,872
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	41,108
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	234
BG41	Otras cuentas de registro	3,958,979

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	956.3	BG16 3130
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor)	10	0.0	

4	proveniente de pérdidas y créditos fiscales 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	103.4	BG13 4773
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	5,781.3	BG15 10169
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,543.9	BG8 231969
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	80.3	BG13 4773
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	9.1	BG13 4773
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,171.8	BG16 3130
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	5,781.31	BG15 10169
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	1,897.36	BG26 11175
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	5,585.99	BG26 11175
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	32,768.52	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,492.76	BG30 13431
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-92.63	BG30 13431
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	10,031.01	BG30 13431
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 en moneda nacional con tasa nominal	66,896	5,352
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	90	7
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	2,065	165
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	7,924	634
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	8	1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	4,211	337
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Posiciones en mercancías	177	14

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%)	-	-
Grupo I –B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	5,660	453
Grupo III (ponderados al 10%)	7	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	894	71
Grupo III (ponderados al 20%)	6,782	543
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	3,396	272
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%)	1,530	122
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,393	671
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	732	59
Grupo V (ponderados al 50%)	1,674	134
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	6,550	524
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	8,044	643
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,786	303
Grupo VI (ponderados al 100%)	51,405	4,112
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	779	62
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	5,507	441
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	3,131	250

Grupo VII_A (ponderados al 50%)	7,615	609
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	1	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	119,769	9,578
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	3,907	313
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%)	1,736	139
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,610	129
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%)	2,708	217
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	4,778	382
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,455	1,556
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	407	33
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	7	1
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	31	3
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	13	1
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.0	0.0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No calificados (ponderados al 1250%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No Calificados (ponderados al 1250%)	1,511	121

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
29,145	2,332

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
-	2,332

Tabla V

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 el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 28,888,503,834	1,272	1,591	1,897	2,723
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$1,897.36	\$5,174.61
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.	14/01/2016; 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.	11/01/2016; 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.	16/01/2016 Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/01/2016; 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.</p> <p>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	Sí	No	Sí
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	No	N.A

Tabla VI

Gestión del 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 GHQ (Grupo en Londres) en cumplimiento con el Pilar II del marco de Basilea II.

Asimismo, el Banco cuenta con un 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 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.

Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez al cuarto trimestre de 2015

Table 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	109,361,172,350
Outflows			
2	Financiamiento minorista no garantizado	133,607,584,667	7,979,347,067
3	Financiamiento estable	107,628,228,000	5,381,411,400
4	Financiamiento menos estable	25,979,356,667	2,597,935,667
5	Financiamiento mayorista no garantizado	113,409,973,000	50,924,334,800
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	112,742,384,000	50,256,745,800
8	Deuda no garantizada	667,589,000	667,589,000
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	65,192,900
10	Requerimientos adicionales:	257,386,385,333	33,908,678,133
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	30,662,656,000	10,832,290,333
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	226,723,729,333	23,076,387,800
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	12,806,333	12,806,333
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	36,744,439,000	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	92,890,359,233
Inflows			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	27,265,166,333	17,089,618,333
19	Otras entradas de efectivo	31,542,866,333	10,722,720,083
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	58,808,032,667	27,812,338,417
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	109,361,172,350
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	65,078,020,817
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	168.13

(a) **Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.**

Días naturales 4Q15

Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	92

(b) 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 174.05% en septiembre de 2015 a 163.45% en diciembre de este mismo año debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde disminuyen los activos líquidos 3%, se incrementan las salidas de efectivo 7% y las entradas de efectivo 29%.

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

El decremento en los Activos Líquidos obedece principalmente a la recomposición del portafolio disminuyendo la proporción de los Depósitos en Banxico, los bonos gubernamentales de Nivel 1 y Nivel 2, así como un decremento en los saldos de Caja.

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

Cifras en pesos mexicanos

	Oct	Nov	Dic	Var % Oct - Dic
Caja	10,959,805,000	10,310,899,000	13,606,529,000	24.15%
Depósitos en Banxico	21,278,580,000	21,282,629,000	22,437,776,000	5.45%
Bonos Nivel 1	67,736,089,000	63,938,125,000	64,992,927,000	-4.05%
Bonos Nivel 2A	5,055,454,000	9,519,181,000	4,648,123,000	-8.06%
Bonos Nivel 2B	10,219,039,000	9,843,549,000	10,196,621,000	-0.22%
Acciones	21,257,000	14,251,000	29,246,000	37.58%
TOTAL	115,270,224,000	114,908,634,000	115,911,222,000	

Distribución % de Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dic
Caja	9.51%	8.97%	11.74%
Depósitos en Banxico	18.46%	18.52%	19.36%
Bonos Nivel 1	58.76%	55.64%	56.07%
Bonos Nivel 2A	4.39%	8.28%	4.01%
Bonos Nivel 2B	8.87%	8.57%	8.80%
Acciones	0.02%	0.01%	0.03%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

(e) Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	51.77%
Depósitos a plazo	24.13%
Títulos de crédito emitidos	1.67%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10.36%
Acreedores por reporto	8.97%
Obligaciones subordinadas en circulación	3.09%
TOTAL	100.00%

(f) 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.

(g) Descalce en divisas

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a diciembre de 2015.

Cifras en pesos mexicanos

CONCEPTO	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	95,595,298,650	14,518,296,400	110,113,595,050
Salidas de Efectivo ²	70,718,318,700	19,648,068,400	90,366,387,100
Entradas de Efectivo ²	17,532,600,500	5,467,363,000	22,999,963,500
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	180%	102%	163%

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.

(h) 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 US\$5,000 millones. 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 2015 se componen de la siguiente forma:

Cifras en pesos mexicanos

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	187,259,312,675	51.77%
Depósitos a plazo	87,284,875,482	24.13%
Títulos de crédito emitidos	6,037,358,333	1.67%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,482,250,572	10.36%
Acreeedores por reporto	32,453,478,352	8.97%
Obligaciones subordinadas en circulación	11,175,197,673	3.09%
TOTAL	361,692,473,088	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 Operational Cashflow Projection (OCP) y Advances to Core Funding ratio (ACF) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés (OCP) y el fondeo de los créditos con fondeo estable (ACF). 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 al 31 de diciembre 2015 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.

Cifras en pesos mexicanos

Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN						
Total	Vencimientos Remanentes					
	<=3M	>3M <=12M	>12M >= 5A	>5A <= 10A	>10A	
Comportamiento						
Activos	1,372,141,505	545,540,083	187,418,466	519,606,723	24,625,184	94,951,049
Pasivos + Capital	1,372,141,505	535,749,967	182,346,697	573,131,432	7,070,128	73,843,281
Diferencia de Fondeo	-	9,790,116	5,071,769	(53,524,709)	17,555,056	21,107,768

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 OCP. Estos reportes son confeccionados en forma mensual, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea de 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.