

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de Marzo de 2013

1T13

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Primer Trimestre 2013**

*Fecha de publicación:
29 de Abril de 2013*



29 abril 2013

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2013**

- La utilidad antes de impuestos para el primer trimestre de 2013 fue de MXN2,042 millones, un incremento de MXN803 millones o 64.8% en comparación con MXN1,239 millones correspondientes al primer trimestre de 2012.
- La utilidad neta para el primer trimestre de 2013 fue de MXN1,484 millones, un incremento de MXN286 millones o 23.9% en comparación con MXN1,198 millones en el primer trimestre de 2012.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer trimestre de 2013 fueron de MXN7,120 millones, un incremento de MXN375 millones o 5.6% en comparación con MXN6,745 millones correspondientes al primer trimestre de 2012.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre de 2013 fue de MXN1,539 millones, un decremento de MXN115 millones o 7.0% en comparación con MXN1,654 millones correspondientes al primer trimestre de 2012.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN5,085 millones, un decremento de MXN429 millones o 7.8% comparados con MXN5,514 millones en el primer trimestre de 2012.
- La razón costo-ingreso fue de 58.7% para el primer trimestre de 2013, comparado con 65.7% registrado en el primer trimestre de 2012.
- La cartera de crédito neta fue de MXN188.6 mil millones al 31 de marzo de 2013, un incremento de MXN9.0 mil millones o 5.0% en comparación con MXN179.6 mil millones al 31 de marzo de 2012. El índice de morosidad fue de 2.2% al 31 de marzo de 2013, una mejora con respecto a 2.6% registrado al 31 de marzo de 2012.
- Al 31 de marzo de 2013, el total de depósitos fue de MXN265.0 mil millones, un decremento de MXN36.3 mil millones o del 12.0% en comparación con MXN301.3 mil millones al 31 de marzo de 2012.
- El retorno sobre capital fue de 11.2% para el primer trimestre de 2013, en comparación con 10.5% reportado en el primer trimestre de 2012.
- Al 31 de marzo de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 16.8% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 13.7%, comparado con 14.7% y 11.4% respectivamente al 31 de marzo de 2012.

- En el primer trimestre de 2013, HSBC Mexico S.A. pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.
- El 1 de abril de 2013, se finalizó la venta de una cartera de activos y pasivos de seguros generales a Grupo AXA.

Los resultados de 2012 fueron reclasificados para reflejar los negocios seguros generales como operaciones discontinuadas.

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 marzo de 2013) 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. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

La economía mexicana se desaceleró en el primer trimestre de 2013 como resultado de la menor producción manufacturera debido a la menor demanda por parte de los EE. UU.. Sin embargo, el peso mexicano se apreció frente al dólar estadounidense en gran parte debido al optimismo sobre las reformas propuestas por el nuevo gobierno. Además, los resultados favorables de la inflación permitieron que el Banco de México redujera la tasa de política monetaria en 50 puntos básicos hasta 4.0%.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN1,484 millones, un incremento de MXN286 millones o 23.9% en comparación al primer trimestre de 2012. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a una reducción en gastos de administración y de personal, una disminución en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, un mayor margen financiero e ingresos netos por comisiones, parcialmente contrarrestada por mayores gastos por impuestos y una disminución en otros ingresos de la operación.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN5,712 millones, un incremento de MXN403 millones o 7.6% en comparación con el primer trimestre de 2012. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos comerciales, nómina, personales e hipotecarios, así como mayores márgenes promedio de préstamos comerciales y depósitos; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en préstamos personales, nómina y tarjetas de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN1,539 millones, un decremento de MXN115 millones o 7.0% menor comparado con el primer trimestre de 2012. Este decremento es resultado de la estrategia implementada durante años pasados, la cual se ha enfocado en mejorar la calidad crediticia y procesos de cobranza.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN1,631 millones, un incremento de MXN128 millones o 8.5% comparado con el primer trimestre de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer trimestre de 2013, menores comisiones pagadas por actividades relacionadas con la casa de bolsa y menores comisiones pagadas al gobierno para garantizar préstamos PYMEs.

El ingreso por intermediación fue de MXN722 millones, sin cambios significativos comparado con el primer trimestre de 2012.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN5,085 millones, un decremento de MXN429 millones o 7.8% comparados con el primer trimestre de 2012. Esta reducción se debe principalmente por menores cargos de reestructuración en el primer trimestre de 2013. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, la reducción hubiera sido de MXN133 millones o 2.6% en comparación con el primer trimestre de 2012.

La razón costo-ingreso fue de 58.7% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013, comparado con 65.7% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2012.

La tasa efectiva de impuestos para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013 fue de 30.7%, en comparación con 11.1% para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2012. Una gran parte de esta variación se explica por el aumento de los efectos inflacionarios reconocidos en el primer trimestre de 2012.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013, HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN675 millones, 28.8% mayor comparado con el reportado en el primer trimestre del 2012. El principal impulsor de este crecimiento fue un aumento de 1.7% en primas directas, principalmente en el producto de vida (dotal). Además, la siniestralidad decreció a 26.5% de 36.1% reportado en el primer trimestre de 2012.

El saldo neto de la cartera de crédito, aumentó en MXN9.0 mil millones o 5.0% a MXN188.6 mil millones al 31 de marzo de 2013 en comparación al 31 de marzo de 2012. La cartera vigente de consumo aumentó 13.9%, principalmente en préstamos de nómina y personales, así como por el crecimiento de 7.8% y 3.6% en las carteras vigentes de hipotecario y comercial respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013, el total de la cartera vencida disminuyó 13.1% a MXN4.3 mil millones en comparación con MXN5.0 mil millones al 31 de marzo de 2012. La reducción en cartera vencida esta principalmente relacionado con el cambio en la política de aprovisionamiento de hipotecas el cual se dio en abril de 2012 y resultó en un decremento de MXN0.8 mil millones. La cartera vencida de consumo creció 12.7% como resultado del crecimiento en volumen del portafolio. Nuestro índice de morosidad mejoró ubicándose en 2.2% comparado con 2.6% reportado al 31 de marzo de 2012.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2013 fue de MXN9.5 mil millones, un decremento de MXN1.5 mil millones ó 13.7% a comparación con lo reportado al 31 de marzo de 2012. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 220.5% al 31 de marzo de 2013 comparado con 222.2% obtenido al 31 de marzo de 2012.

Los depósitos totales fueron MXN265.0 mil millones al 31 de marzo de 2013, un decremento de MXN36.3 mil millones o 12.0% en comparación a los registrados al 31 de marzo de 2012. Los depósitos a la vista decrecieron 6.3%, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 20.4% como resultado de clientes cambiando a productos de fondos de inversión.

Los fondos de inversión del Grupo Financiero aumentaron 33.5% en comparación con el 31 marzo de 2012.

Al 31 de marzo de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 16.8% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 13.7%, comparado con 14.7% y 11.4% respectivamente al 31 de marzo de 2012. El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013, el banco emitió USD\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands. Esta inversión se utilizará para incrementar el otorgamiento de créditos en el país y la continua modernización de toda nuestra red de sucursales.

En el primer trimestre de 2013, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

RBWM aumentó sus saldos promedio de depósitos en 7.4% comparado con el primer trimestre de 2012. Este incremento se debió principalmente a mayores saldos en Advance, Flexible, Nómina y cuentas Premier.

Durante el primer trimestre de 2013, la estrategia de estados de cuenta electrónicos fue lanzada para promover el uso del cliente de los mismos.

Los fondos de inversión de RBWM aumentaron un 38.1%, reflejando la estrategia de negocio de la migración de los saldos de depósitos a plazo a fondos de inversión, apoyado por campañas específicas.

RBWM aumentó sus saldos promedio de préstamos en 11.7% comparado al 31 de marzo de 2012.

Los préstamos personales y de nómina reportaron un fuerte crecimiento en comparación con el primer trimestre de 2012, aumentando los saldos promedio en 56.0% y 23.7% respectivamente. Los préstamos personales alcanzaron un récord de ventas, aumentando 79.2%, debido principalmente a la campaña "Gran Venta". Además, los volúmenes de créditos automotrices aumentaron 13.3% en comparación con el 31 de marzo de 2012, debido a un mayor enfoque en este producto, sin embargo el incremento parte de una base de créditos baja.

La originación de hipotecas aumentó un 39.4% en comparación con el mismo periodo de 2012, como resultado de la estrategia de aumentar la fuerza de ventas en la red de sucursales y el desarrollo de las relaciones con agentes de bienes raíces y desarrolladores. En abril de 2013 un nuevo producto hipotecario se puso en marcha por un tiempo limitado, el cual ofrece las tasas hipotecarias más competitivas en el mercado, con el fin de mejorar las ventas y aumentar la cartera.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

En línea con nuestra estrategia de convertirnos en el principal banco internacional, CMB está aumentando la conectividad con los clientes globales a través del mundo.

Como parte de la estrategia global del Grupo HSBC, hemos incrementado la promoción de productos tales como operaciones de tipo de cambio, comercio internacional y factoraje a fin de captar nuevas relaciones y apoyar en las necesidades y oportunidades de negocio internacionales de nuestros clientes existentes.

Los ingresos por comercio internacional aumentaron 12.4% en comparación con el primer trimestre de 2012, reflejando el aumento de préstamos relacionados con este negocio, dando como resultado un aumento en nuestra participación de mercado en México.

Un sólido desempeño de los productos de Banca Global y Mercados nos permitió incrementar los ingresos por operaciones de tipo de cambio en 77.2% en comparación con el primer trimestre de 2012.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Durante el primer trimestre de 2013, el negocio de mercado de deuda consolidó su posición como uno de los principales colocadores de emisiones en México, consiguiendo el segundo lugar en las tablas de clasificación de los mercados de capital de deuda local. Esto como consecuencia de una mayor preferencia de nuestros clientes por nuevas opciones de financiamiento.

Durante el primer trimestre del año, GBM completó su primera oferta pública inicial de acciones del 2013. Esta se suma a las dos ofertas ejecutadas durante el 2012 por el Grupo Financiero HSBC en México.

El segmento de Banca Global incrementó sus saldos promedio vigentes de préstamos y depósitos de clientes en 3.1% y 12.2% respectivamente, en comparación al 31 de marzo de 2012.

Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo AXA

El 1 de abril de 2013, se finalizó la venta de una cartera de activos y pasivos de seguros generales a Grupo AXA. Bajo los términos de este acuerdo, los compradores ofrecerán productos de seguros generales a Grupo Financiero HSBC para la venta a nuestros clientes. Desde abril de 2013, empezó una colaboración a largo plazo la cual va a ampliar y fortalecer la gama de productos de seguros generales disponibles para nuestros clientes. Además, esta operación representa un paso más en la ejecución de la estrategia global del Grupo HSBC.

Resultado financiero del primer trimestre de 2013 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN1,726 millones, un decremento de MXN398 millones o 18.7% comparado con MXN2,124 millones en marzo del 2012.

La mayor utilidad antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe en gran parte a una reducción del valor presente de contratos de seguros a largo plazo, un concepto que sólo se reconoce bajo IFRS, así como menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, como resultado de las diferencias entre las metodologías de provisiones. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

El Grupo HSBC

El 20 de marzo de 2013 la organización Fund Pro entregó al Grupo Financiero HSBC el reconocimiento “Platinum Performance Award” para tres categorías de fondos de inversión: Deuda a Corto Plazo, Deuda a Mediano Plazo y Flexible Conservador.

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,040 sucursales, 6,453 cajeros automáticos y aproximadamente 17,300 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,600 oficinas en más de 81 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,693 mil millones al 31 de diciembre de 2012, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

	Contacto para medios:	Contacto para Relación con Inversionistas:
Londres:	Patrick Humphris Tel: +44 (0)20 7992 1631	Londres: Guy Lewis Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Andrea Colín Tel: +52 (55) 5721 3001

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	8
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	15
Balance General Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	19
Estado de Flujos de Efectivo	20
Inversiones en Valores	21
Operaciones de Reporto	21
Instrumentos Financieros Derivados	22
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	22
Cartera de Crédito	22
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada	23
Movimientos de Cartera Vencida	24
Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada	24
Impuestos Diferidos	26
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	27
Deuda a Largo Plazo	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Resultados por Valuación y Compraventa	30
Otros Ingresos (egresos) de la operación	30
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	32
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	33
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	34
Calificación HSBC México, S.A.	35
Políticas Contables	35
Políticas de Tesorería	36
Política de Dividendos	37
Control Interno	37
Administración Integral de Riesgos	39
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	39
Comité de Riesgos (RMC)	39
Riesgo de Mercado	40
Riesgo de Liquidez	45
Riesgo de Crédito	45
Cartera de Crédito al Consumo	48
Riesgo Operacional	49
Riesgo Tecnológico	51
Riesgo Legal	51
Sustentabilidad Corporativa (SC)	52
Contactos	57
Anexo A	58

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el

	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013
a) Liquidez	98.05%	99.93%	95.36%	94.96%	104.52%
Rentabilidad					
b) ROE	11.12 %	9.14 %	17.37 %	12.87%	11.25%
c) ROA	1.01 %	0.84 %	1.67 %	1.28%	1.15%
Calidad de activos					
d) Morosidad	2.61%	2.16%	1.97%	2.02%	2.18%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	222.20%	252.65%	270.18%	233.77%	220.45%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	21.72%	21.55%	23.00%	22.36%	25.34%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	14.71%	13.62%	14.40%	14.51%	16.83%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	4.33%	4.55%	4.17%	4.49%	3.93%
i) MIN	4.81%	5.01%	5.08%	5.11%	5.00%
Infraestructura					
Sucursales	1,066	1,067	1,055	1,040	1,040
Cajeros Automáticos	6,201	6,240	6,364	6,490	6,453
Empleados	18,564	18,110	17,735	17,518	17,326

a) *Liquidez = Activos líquidos / 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 = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.*

c) *ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.*

d) *Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.*

e) *Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.*

f) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.*

g) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.*

h) *Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.*

i) *MIN = Margen financiero del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.*

Activos productivos = Disponibilidades + Cuentas de Margen + Inversiones en valores + Prestamos de Valores + Derivados + Deudores por Reporto + Cartera de Crédito Vigente.

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

Eventos Relevantes

El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013, el banco emitió USD\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands. Esta inversión se utilizará para respaldar el crecimiento en crédito y préstamos de nuestros negocios globales y nuestro programa en curso para mejorar nuestra infraestructura física y tecnológica, con el fin de ofrecer servicios financieros de clase mundial a nuestros clientes. Con este capital adicional, HSBC refuerza su compromiso y confianza en México.

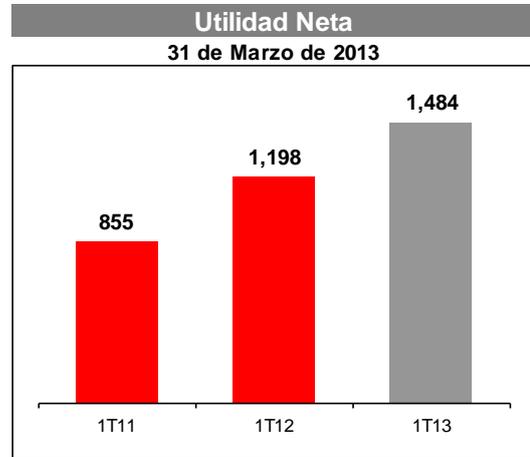
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 31 de marzo de 2013 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN1,484 millones, un aumento de 23.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2012.

Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México y HSBC Seguros. Este buen desempeño se debió principalmente a menores gastos administrativos del banco y menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios así como a un mayor margen financiero y mayores ingresos por comisiones, parcialmente contrarrestado por mayores gastos por impuestos y menores otros ingresos de la operación.

Los resultados de HSBC Seguros se deben a un incremento en primas directas y a una menor siniestralidad.



Ingresos Totales de la Operación

Al 31 de marzo de 2013, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN7,120 millones, un incremento de MXN375 millones (5.6 por ciento) comparado con el primer trimestre de 2012.

El incremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de un aumento en el margen financiero combinado con menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y mayores ingresos por comisiones.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013 se incrementaron MXN403 millones en comparación a lo reportado en el primer trimestre de 2012, reportándose en MXN5,712 millones.

El aumento en los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, particularmente en las carteras de crédito comercial, nómina, personal e hipotecario, aunado a mayores márgenes de préstamos comerciales y depósitos. Esto fue parcialmente contrarrestado por menores márgenes en créditos personales, nómina y tarjetas de crédito.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el primer trimestre de 2013 fueron de MXN2,947 millones; un decremento de MXN143 millones o 4.6 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2012.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013 fueron de MXN1,631 millones, MXN128 millones o 8.5 por ciento mayores a los registrados en el mismo periodo de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros, menores comisiones pagadas por actividades de la Casa de Bolsa y menores comisiones pagadas al gobierno para garantizar préstamos PYMEs.

► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN722 millones, sin mayor cambio contra lo reportado el primer trimestre de 2012.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 36.8 por ciento al 31 de marzo de 2012 a 34.0 por ciento al 31 de marzo de 2013, principalmente por la disminución en otros ingresos por operación, parcialmente contrarrestado por un aumento en ingresos por comisiones.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al 31 de marzo de 2013, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN1,539 millones, un decremento de MXN115 millones o 7.0 por ciento menor comparado con el mismo periodo de 2012. Este decremento se debió principalmente al resultado de la estrategia implementada durante años pasados, la cual se ha enfocado en mejorar la calidad crediticia y procesos de cobranza.

Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2013 fueron de MXN5,085 millones, MXN429 millones o 7.8 por ciento menores a los incurridos en el mismo periodo de 2012. Excluyendo los efectos asociados con la reestructuración, el decremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN133 millones o 2.6 por ciento en comparación al primer trimestre de 2012.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de marzo de 2013, el total de activos del Grupo fue de MXN531,298 millones, lo que representa un incremento de MXN29,680 millones comparado al registrado el 31 de marzo de 2012. Este incremento se debió a un aumento en derivados, mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto y al aumento en disponibilidades, parcialmente compensados por menores deudores por reportos e inversiones en valores.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de marzo de 2013 fue de MXN193,796 millones, un incremento del 4.4 por ciento en comparación con el 31 de marzo de 2012. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de crédito al consumo, hipotecario y comercial, los cuales aumentaron 13.9, 7.8 y 3.6 por ciento respectivamente en comparación al 31 de marzo de 2012.

► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de marzo de 2013, el saldo vigente de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 1.8 por ciento en comparación con el 31 de marzo de 2012; impulsado principalmente por préstamos comerciales, en particular por créditos PYMEs y empresas.

En lo que respecta a la cartera vigente gubernamental, este se mantuvo en niveles similares a los reportados el año anterior. La cartera vigente de entidades financieras decreció 21.0 por ciento.

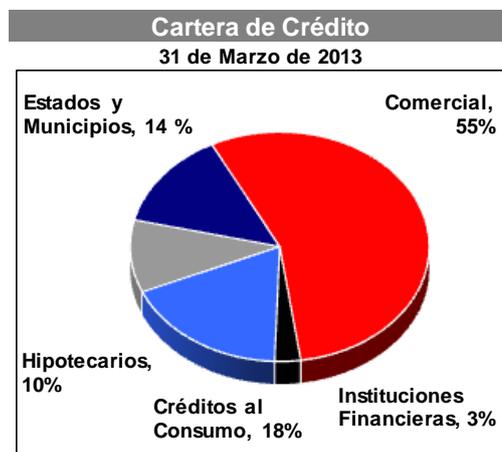
► Consumo

Al 31 marzo de 2013, los préstamos vigentes al consumo presentan un crecimiento de 13.9 por ciento respecto al 31 de marzo de 2012. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina, las cuales presentan un crecimiento de 58.5 y 17.5 por ciento respectivamente comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2012.

El saldo vigente de tarjeta de crédito fue de MXN16,058 millones, creciendo 6.7 por ciento en comparación con lo registrado al 31 de marzo de 2012. La cartera de créditos automotrices se ubicó en MXN2,882 millones, presentando una disminución de 1.9 por ciento comparado con el 31 de marzo de 2012.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al 31 de marzo de 2013 aumentó MXN1,429 millones o 7.8 por ciento comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2012. El crecimiento es explicado por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios, debido principalmente a un aumento en la productividad de la fuerza de ventas en sucursales y al desarrollo de las relaciones con agentes de bienes raíces y desarrolladores.



Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2013, los créditos vencidos del Grupo son de MXN4,327 millones, lo que representa una reducción de MXN650 millones o 13.1 por ciento comparado con lo registrado al 31 de marzo de 2012. Esta disminución se debe en su mayoría a una reducción en la cartera vencida hipotecaria relacionada con el cambio en la política de aprovisionamiento de los préstamos de vivienda, parcialmente compensado por el aumento en las carteras vencidas de consumo y comercial.

El índice de morosidad decreció ubicándose en 2.2 por ciento al 31 de marzo de 2013, comparado con 2.6 por ciento registrado al 31 de marzo de 2012. El índice de cobertura al 31 de marzo de 2013 se ubicó en 220.5 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2012 ubicado en 222.2 por ciento.

Captación

La captación total del Grupo al 31 de marzo de 2013 se colocó en MXN265,007 millones, un decremento de 12.0 por ciento en comparación a lo reportado el 31 de marzo de 2012; lo anterior como consecuencia de menores depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata.

► Vista

Al 31 de marzo de 2013, los depósitos a la vista fueron de MXN162,072 millones, 6.3 por ciento menores a lo reportado el 31 de marzo de 2012, resultado de menores depósitos en el segmento comercial, parcialmente compensado por mayores depósitos en los productos de nómina, advance y ahorro.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo decrecieron 20.4 por ciento comparado con el 31 de marzo de 2012, principalmente como resultado del traslado de clientes a nuestros productos de fondos de inversión.

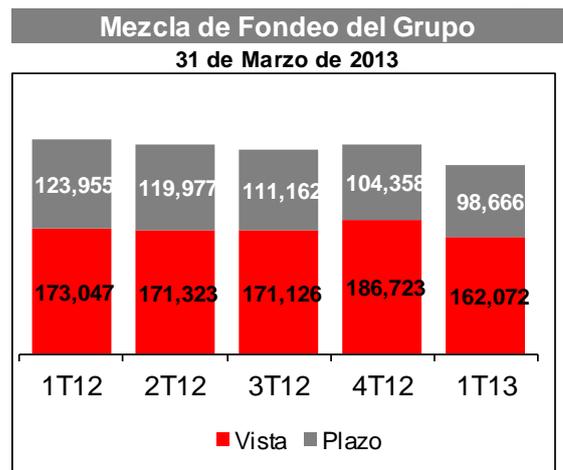
Capital

Al 31 de marzo de 2013, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN55,040 millones, representando un incremento del 21.7 por ciento comparado a lo reportado al 31 de marzo de 2012.

El capital contable del banco fue de MXN47,877 millones al 31 de marzo de 2013, mayor 22.4 por ciento comparado con el dato reportado al 31 de marzo de 2012.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 31 de marzo de 2013 fue de 16.8 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 13.7 por ciento.



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 40.3 por ciento del total de los activos, 1.05 puntos porcentuales menos que al 31 de marzo de 2012. El total de activos fue MXN531.3 mil millones, superior en MXN29.7 mil millones en comparación a lo reportado al 31 de marzo de 2012. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones mexicanas con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

Balance General Consolidado

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Activo					
Disponibilidades	45,345	51,374	43,430	55,846	55,703
Cuentas de Margen	43	31	77	53	-
Inversiones en valores	162,092	158,317	155,989	156,787	158,437
Títulos para negociar	34,471	40,777	41,593	44,135	37,680
Títulos disponibles para la venta	111,857	102,451	99,171	97,339	105,095
Títulos conservados a vencimiento	15,764	15,089	15,225	15,313	15,662
Deudores por reporto	9,787	5,402	5,836	7,706	3,229
Derivados	36,151	45,847	47,048	43,349	54,171
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	136,700	140,315	134,937	142,094	139,164
Actividad empresarial o comercial	103,356	106,589	103,060	109,164	107,067
Entidades financieras	6,873	5,191	5,119	4,823	5,427
Entidades gubernamentales	26,471	28,535	26,758	28,107	26,670
Créditos al consumo	30,603	31,916	33,390	33,585	34,848
Créditos a la vivienda	18,355	18,629	18,889	19,287	19,784
Total cartera de crédito vigente	<u>185,658</u>	<u>190,860</u>	<u>187,216</u>	<u>194,966</u>	<u>193,796</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,292	2,461	2,019	2,075	2,460
Actividad empresarial o comercial	2,292	2,461	1,949	2,072	2,460
Entidades Financieras	-	-	-	3	-
Entidades gubernamentales	-	-	70	-	-
Créditos al consumo	1,059	1,095	1,076	1,302	1,194
Créditos a la vivienda	1,626	655	674	636	673
Total cartera de crédito vencida	<u>4,977</u>	<u>4,211</u>	<u>3,769</u>	<u>4,013</u>	<u>4,327</u>
Cartera de crédito	<u>190,635</u>	<u>195,071</u>	<u>190,985</u>	<u>198,979</u>	<u>198,123</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,059)	(10,639)	(10,183)	(9,381)	(9,539)
Cartera de crédito (neto)	<u>179,576</u>	<u>184,432</u>	<u>180,802</u>	<u>189,598</u>	<u>188,584</u>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	-	-	1	2	3
Deudores por Prima (Neto)	71	69	72	71	58
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	207	141	140	148	105
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,136	42,999	42,915	32,075	53,246
Bienes adjudicados	204	201	234	221	205
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,834	7,714	7,371	7,208	7,138
Inversiones permanentes en acciones	156	197	216	227	234
Activos de larga duración disponibles para la venta	413	395	388	383	341
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,328	6,042	5,924	6,226	5,655
Crédito mercantil	950	950	950	950	950
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>4,325</u>	<u>3,544</u>	<u>2,797</u>	<u>3,200</u>	<u>3,239</u>
Total Activo	<u><u>501,618</u></u>	<u><u>507,655</u></u>	<u><u>494,190</u></u>	<u><u>504,050</u></u>	<u><u>531,298</u></u>

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Pasivo					
Captación tradicional	301,271	295,537	286,552	295,325	265,007
Depósitos de disponibilidad inmediata	173,047	171,323	171,126	186,723	162,072
Depósitos a plazo	123,955	119,977	111,162	104,358	98,666
Del público en general	122,536	118,994	110,226	104,358	98,666
Mercado de dinero	1,419	983	936	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,269	4,237	4,264	4,244	4,269
Préstamos interbancarios y de otros organismos	23,888	25,034	23,754	22,727	29,849
De exigibilidad inmediata	-	2,001	1,560	1,980	7,031
De corto plazo	22,487	21,446	20,560	19,140	20,788
De largo plazo	1,401	1,587	1,634	1,607	2,030
Acreeedores por reporto	12,637	14,786	21,113	20,729	38,608
Préstamo de Valores	3	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	1,017	34	-	754
Colaterales vendidos o dados en garantía	7,849	8,748	1,557	3,888	4,084
Reportos	5,583	6,025	-	-	-
Préstamo de valores	2,266	2,723	1,557	3,888	4,084
Derivados	34,969	45,760	45,267	40,921	50,472
Reservas técnicas	10,504	10,525	10,718	10,935	11,096
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	20	23	22	16	20
Otras cuentas por pagar	54,590	48,467	45,327	48,298	64,481
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,462	1,334	835	930	281
Acreeedores por liquidación de operaciones	37,409	29,400	26,926	29,829	41,223
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,719	17,733	17,566	17,539	22,977
Obligaciones subordinadas en circulación	10,153	10,331	10,158	10,196	11,395
Créditos diferidos y cobros anticipados	507	498	508	526	492
Total Pasivo	456,391	460,726	445,010	453,561	476,258
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	37,823
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	5,637
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	32,186
Capital ganado	12,545	14,246	16,496	17,805	17,207
Reservas de capital	1,832	1,958	2,186	2,157	2,157
Resultado de ejercicios anteriores	8,959	8,833	8,833	8,833	12,342
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	683	1,216	1,157	902	1,314
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(127)	(87)	(93)	(103)	(90)
Resultado neto	1,198	2,326	4,413	6,016	1,484
Participación no controladora	9	10	11	11	10
Total capital contable	45,227	46,929	49,180	50,489	55,040
Total Pasivo y Capital Contable	501,618	507,655	494,190	504,050	531,298

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Cuentas de Orden	2,794,342	3,968,847	4,317,285	4,608,204	4,660,318
Operaciones por cuenta propia	2,697,506	3,864,416	4,218,773	4,519,547	4,572,768
Avales otorgados	9	9	9	4	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	24,668	25,203	25,312	25,222	23,431
Bienes en fideicomiso o mandato	348,119	368,630	379,835	402,770	395,854
Fideicomiso	347,489	367,916	379,200	402,114	395,135
Mandatos	630	714	635	656	719
Bienes en custodia o en administración	288,199	295,763	331,302	332,846	321,855
Colaterales recibidos	55,443	51,373	41,959	48,967	21,188
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	53,144	50,255	34,243	43,200	14,351
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	239	123	107	113	122
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	35,535	82,821	41,787	45,274	19,162
Reclamaciones pagadas	9	12	15	17	-
Reclamaciones canceladas	-	7	9	22	5
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,723	3,718	3,613	3,725	3,763
Otras cuentas de registro	1,888,365	2,986,449	3,360,529	3,617,334	3,772,984
	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	96,836	104,431	98,512	88,657	87,550
Clientes cuentas corrientes	100	(78)	1	-	-
Operaciones en custodia	36,268	41,655	44,529	38,267	39,354
Operaciones por cuenta de clientes	12,406	13,153	980	944	840
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	48,062	49,701	53,002	49,446	47,356

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 Grupo 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 marzo de 2013 es de MXN5,637 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>31 Dic 2012</i>	<i>31 Mar 2013</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>31 Mar 2013</i>
Ingresos por intereses	7,932	7,891	8,023	8,284	7,686	7,932	7,686
Ingresos por primas (netos)	693	744	761	762	763	693	763
Gastos por intereses	(2,813)	(2,796)	(2,704)	(2,784)	(2,258)	(2,813)	(2,258)
Incremento neto de reservas técnicas	(223)	(105)	(263)	(255)	(289)	(223)	(289)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(280)	(247)	(231)	(256)	(190)	(280)	(190)
Margen financiero	5,309	5,487	5,586	5,751	5,712	5,309	5,712
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,654)	(1,681)	(924)	(418)	(1,539)	(1,654)	(1,539)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,655	3,806	4,662	5,333	4,173	3,655	4,173
Comisiones y tarifas cobradas	2,058	2,093	2,171	2,171	2,051	2,058	2,051
Comisiones y tarifas pagadas	(555)	(561)	(509)	(524)	(420)	(555)	(420)
Resultado por intermediación	716	745	969	524	722	716	722
Otros ingresos (egresos) de la operación	871	1,127	652	327	594	871	594
Gastos de administración y promoción	(5,514)	(5,664)	(5,222)	(5,604)	(5,085)	(5,514)	(5,085)
Resultado de la operación	1,231	1,546	2,723	2,227	2,035	1,231	2,035
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	8	20	7	7	7	8	7
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	1,239	1,566	2,730	2,234	2,042	1,239	2,042
Impuestos a la utilidad causados	(293)	(434)	(575)	(696)	(238)	(293)	(238)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	155	(87)	(163)	1	(388)	155	(388)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,101	1,045	1,992	1,539	1,416	1,101	1,416
Operaciones discontinuadas	97	83	96	64	68	97	68
Participación no controladora	-	-	(1)	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,198	1,128	2,087	1,603	1,484	1,198	1,484

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2013

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por 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 2013	5,111	-	27,562	-	2,157	8,833	902	(103)	-	-	6,016		11 50,489
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	526		4,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,150
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	6,016	-	-	-	-	(6,016)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,500)	-	-	-	-	-	-	(2,500)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	526	-	4,624	-	-	3,516	-	-	-	-	(6,016)		- 2,650
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,484	-	1,484
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	412	-	-	-	-	-	412
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	13
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	-	(1)	(8)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(7)	412	13	-	-	1,484	(1)	1,901
Saldo al 31 de Marzo de 2013	5,637	-	32,186	-	2,157	12,342	1,314	(90)	-	-	1,484		10 55,040

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2013

Resultado Neto	1,484
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,612
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	445
Provisiones	1,326
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	626
Reservas Técnicas	289
Operaciones discontinuadas	(68)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(6)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	53
Cambio en inversiones en valores	(1,225)
Cambio en deudores por reporto	4,477
Cambio en préstamos de valores	-
Cambio en derivados (activo)	(10,824)
Cambio en portafolio de préstamos	1,014
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	16
Cambio en otros activos operativos	(21,169)
Cambio en depósitos	(30,318)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	7,122
Cambio en valores asignados por liquidar	754
Cambio en acreedores por reporto	17,879
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	196
Cambio en derivados (pasivo)	9,550
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,199
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	42
Deudores por prima (neto)	13
Reaseguradores y reafianzadores	4
Cambio en otros pasivos operativos	15,398
Pagos de impuestos a la utilidad	(758)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(6,577)</u>
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(376)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(39)
Otras	110
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(305)</u>
Actividades de financiamiento	
Suscripción de acciones	5,150
Pago de dividendos	(2,500)
Disminución de capital	-
Otros	(7)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>2,643</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	(143)
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	<u>55,846</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>55,703</u>

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estados Financieros de HSBC México, S.A.**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Activo					
Disponibilidades	45,345	51,374	43,430	55,846	55,703
Cuentas de margen	43	31	77	53	-
Inversiones en valores	147,606	143,224	140,291	140,158	142,207
Títulos para negociar	28,435	34,366	34,661	36,338	30,589
Títulos disponibles para la venta	111,857	102,451	99,171	97,339	105,095
Títulos conservados a vencimiento	7,314	6,407	6,459	6,481	6,523
Deudores por reporto	9,787	5,402	5,836	7,706	3,229
Derivados	36,151	45,847	47,048	43,349	54,171
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	136,700	140,315	134,937	142,094	139,164
Actividad empresarial o comercial	103,356	106,589	103,060	109,164	107,067
Entidades financieras	6,873	5,191	5,119	4,823	5,427
Entidades gubernamentales	26,471	28,535	26,758	28,107	26,670
Créditos al consumo	30,603	31,916	33,390	33,585	34,848
Créditos a la vivienda	18,355	18,629	18,889	19,287	19,784
Total cartera de crédito vigente	<u>185,658</u>	<u>190,860</u>	<u>187,216</u>	<u>194,966</u>	193,796
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,292	2,461	2,019	2,075	2,460
Actividad empresarial o comercial	2,292	2,461	1,949	2,072	2,460
Entidades Financieras	-	-	-	3	-
Entidades gubernamentales	-	-	70	-	-
Créditos al consumo	1,059	1,095	1,076	1,302	1,194
Créditos a la vivienda	1,626	655	674	636	673
Total cartera de crédito vencida	<u>4,977</u>	<u>4,211</u>	<u>3,769</u>	<u>4,013</u>	4,327
Cartera de crédito	190,635	195,071	190,985	198,979	198,123
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(11,059)</u>	<u>(10,639)</u>	<u>(10,183)</u>	<u>(9,381)</u>	(9,539)
Cartera de crédito (neto)	179,576	184,432	180,802	189,598	188,584
Otras cuentas por cobrar (neto)	47,523	42,784	41,189	31,972	52,631
Bienes adjudicados	201	198	231	218	201
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,834	7,714	7,371	7,207	7,138
Inversiones permanentes en acciones	143	111	130	139	145
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	7	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,224	5,946	5,824	6,138	5,574
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,083	3,160	2,693	3,076	3,044
Total Activo	<u><u>484,516</u></u>	<u><u>490,230</u></u>	<u><u>474,922</u></u>	<u><u>485,460</u></u>	<u>512,627</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Pasivo					
Captación tradicional	302,116	296,209	287,279	295,873	265,476
Depósitos de exigibilidad inmediata	173,892	171,995	171,853	187,271	162,541
Depósitos a plazo	123,955	119,977	111,162	104,358	98,666
Del público en general	122,536	118,994	110,226	104,358	98,666
Mercado de dinero	1,419	983	936	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,269	4,237	4,264	4,244	4,269
Préstamos interbancarios y de otros organismos	23,888	25,034	23,754	22,727	29,849
De exigibilidad inmediata	-	2,001	1,560	1,980	7,031
De corto plazo	22,487	21,446	20,560	19,140	20,788
De largo plazo	1,401	1,587	1,634	1,607	2,030
Acreeedores por reporto	18,219	20,811	21,113	20,729	38,608
Prestamos de valores	3	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	1,017	34	-	754
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,227	2,723	1,557	3,888	4,084
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	2,227	2,723	1,557	3,888	4,084
Derivados	34,969	45,760	45,267	40,921	50,472
Otras cuentas por pagar	53,305	47,559	43,238	47,813	63,620
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1,079	909	658	746	184
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	36,703	29,064	24,336	29,556	40,613
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,523	17,586	18,244	17,511	22,823
Obligaciones subordinadas en circulación	10,153	10,331	10,158	10,196	11,395
Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>505</u>	<u>498</u>	<u>508</u>	<u>526</u>	<u>492</u>
Total Pasivo	<u>445,385</u>	<u>449,942</u>	<u>432,908</u>	<u>442,673</u>	<u>464,750</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	27,618	27,618	27,618	27,618	32,768
Capital social	5,261	5,261	5,261	5,261	5,680
Prima en venta de acciones	22,357	22,357	22,357	22,357	27,088
Capital ganado	11,513	12,669	14,394	15,167	15,108
Reservas de capital	9,657	10,373	10,603	10,573	10,573
Resultado de ejercicios anteriores	514	(202)	(204)	(202)	2,389
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	683	1,216	1,157	902	1,314
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(127)	(87)	(93)	(103)	(90)
Resultado neto	786	1,369	2,931	3,997	922
Participación no controladora	-	1	2	2	1
Total capital contable	<u>39,131</u>	<u>40,288</u>	<u>42,014</u>	<u>42,787</u>	<u>47,877</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>484,516</u>	<u>490,230</u>	<u>474,922</u>	<u>485,460</u>	<u>512,627</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	9	9	9	4	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	24,668	25,203	25,312	25,222	23,431
Bienes en fideicomiso o mandato	348,119	368,630	379,835	402,770	395,854
Fideicomisos	347,489	367,916	379,200	402,114	395,135
Mandatos	630	714	635	656	719
Bienes en custodia o en administración	283,088	290,653	370,574	365,995	355,566
Colaterales recibidos por la entidad	55,443	51,373	41,959	48,967	21,188
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	47,566	44,235	34,243	43,200	14,351
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	48,063	49,701	53,002	49,446	47,356
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	239	123	107	113	122
Otras cuentas de registro	<u>1,876,232</u>	<u>2,974,311</u>	<u>3,349,200</u>	<u>3,606,407</u>	<u>3,761,261</u>
	<u>2,683,426</u>	<u>3,804,238</u>	<u>4,254,241</u>	<u>4,542,124</u>	<u>4,619,129</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 valuaron 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, /Productos y Servicios /Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto 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 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	31 Mar 2013	
Ingresos por intereses	7,742	7,702	7,828	8,075	7,474	7,742	7,474
Gastos por intereses	(2,818)	(2,797)	(2,713)	(2,789)	(2,262)	(2,818)	(2,262)
Margen financiero	<u>4,924</u>	<u>4,905</u>	<u>5,115</u>	<u>5,286</u>	<u>5,212</u>	<u>4,924</u>	<u>5,212</u>
Constitución de provs. globales	(1,654)	(1,681)	(924)	(418)	(1,539)	(1,654)	(1,539)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,270</u>	<u>3,224</u>	<u>4,191</u>	<u>4,868</u>	<u>3,673</u>	<u>3,270</u>	<u>3,673</u>
Comisiones y tarifas	1,959	1,966	2,032	2,057	1,969	1,959	1,969
Manejo de cuenta	103	106	102	104	89	103	89
Comisiones por servicios	1,856	1,860	1,930	1,953	1,880	1,856	1,880
Comisiones y tarifas pagadas	(448)	(456)	(430)	(460)	(424)	(448)	(424)
Resultado por intermediación	607	740	881	458	584	607	584
Cambios	(924)	1,290	109	(110)	(233)	(924)	(233)
Compra venta de valores, neta	31	(49)	145	250	106	31	106
Operaciones de reporto	(1)	(46)	1	(12)	-	(1)	-
Swaps	177	72	591	103	311	177	311
Res. por valuación de mercado	1,255	(601)	98	454	663	1,255	663
Res. por intermediación Swaps	108	124	151	70	63	108	63
En valores realizados FX options	(39)	(50)	(214)	(297)	(326)	(39)	(326)
Otros Ingresos de la operación	971	1,202	740	346	636	971	636
Gastos de administración y promoción	5,588	5,788	5,293	5,674	5,076	5,588	5,076
Gastos de personal	2,413	2,430	2,317	2,381	2,239	2,413	2,239
Gastos de administración	2,650	2,980	2,621	2,925	2,391	2,650	2,391
Depreciaciones y amortizaciones	525	378	355	368	446	525	446
Resultado de la operación	<u>771</u>	<u>888</u>	<u>2,121</u>	<u>1,595</u>	<u>1,362</u>	<u>771</u>	<u>1,362</u>
Participación en el resultado de subs.	6	19	7	3	7	6	7
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>777</u>	<u>907</u>	<u>2,128</u>	<u>1,598</u>	<u>1,369</u>	<u>777</u>	<u>1,369</u>
Impuestos a la utilidad causados	(137)	(240)	(404)	(543)	(69)	(137)	(69)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	146	(84)	(162)	11	(378)	146	(378)
Resultado por operaciones continuas	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>922</u>	<u>786</u>	<u>922</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>922</u>	<u>786</u>	<u>922</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, /Productos y Servicios /Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto 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 marzo de 2013

Capital Contribuido

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de 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 2013	5,261	-	22,357	-	10,573	(202)	902	(103)	-	-	3,997	2	42,787
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	419		4,731										5,150
Capitalización de utilidades													-
Constitución de reservas													-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores						3,997					(3,997)		-
Pago de dividendos						(1,400)							(1,400)
Otros													
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	419	-	4,731	-	-	2,597	-	-	-	-	(3,997)	-	3,750
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto											922		922
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							412						412
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								13					13
Efecto acumulado por conversión													-
Otros						(6)						(1)	(7)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(6)	412	13	-	-	922	(1)	1,340
Saldo al 31 de marzo de 2013	5,680	-	27,088	-	10,573	2,389	1,314	(90)	-	-	922	1	47,877

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

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

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

www.cnby.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto 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 marzo de 2013

Resultado Neto	922
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,211
Depreciaciones y amortizaciones	445
Amortización de activos intangibles	-
Provisiones	1,326
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	447
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(7)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	53
Cambio en inversiones en valores	(870)
Cambio en deudores por reporte	4,477
Cambio en derivados (activo)	(10,822)
Cambio en cartera de crédito	1,014
Cambio en bienes adjudicados	16
Cambio en otros activos operativos	(20,659)
Cambio en captación tradicional	(30,397)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	7,123
Cambio en acreedores por reporte	17,879
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	196
Cambio en derivados (pasivo)	9,550
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,199
Cambio en otros pasivos operativos	15,323
Pagos de impuestos a la utilidad	(758)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,676)
Actividades de inversión	
Pago y cobro por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(375)
Pago y cobro por adquisición de activos intangibles	32
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(343)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	5,150
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Otros	(7)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	3,743
Incremento o disminución neta de efectivo	(143)
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	55,846
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	55,703

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, Grupo HSBC México / Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto 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 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Valores gubernamentales	28,318	34,606	34,404	30,339	26,216
Títulos bancarios	1,679	2,255	1,236	2,114	1,579
Acciones	2,464	2,537	4,289	9,832	8,765
Otros	2,010	1,379	1,664	1,851	1,120
Títulos para negociar	<u>34,471</u>	<u>40,777</u>	<u>41,593</u>	<u>44,135</u>	<u>37,680</u>
Valores gubernamentales	98,372	89,491	85,408	93,139	100,977
Títulos bancarios	300	301	1,633	1,840	1,888
Obligaciones y otros títulos	13,176	12,649	12,120	2,359	2,230
Acciones	9	10	10	0	0
Títulos disponibles para la venta	<u>111,857</u>	<u>102,451</u>	<u>99,171</u>	<u>97,339</u>	<u>105,095</u>
Cetes especiales (neto)	12,794	13,066	13,195	13,392	13,746
Títulos bancarios	153	155	158	63	63
Títulos corporativos	2,817	1,868	1,872	1,859	1,853
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,764</u>	<u>15,089</u>	<u>15,225</u>	<u>15,313</u>	<u>15,662</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>162,092</u>	<u>158,317</u>	<u>155,989</u>	<u>156,787</u>	<u>158,437</u>

En el primer trimestre de 2013 se observa un incremento con respecto al trimestre anterior de MXN1,650 millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN3,715 millones y un decremento en Acciones MXN1,067 millones, Bonos MXN860 millones, Pagarés MXN492 millones y Otros por MXN354 millones.

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	12,501	14,533	20,984	20,484	38,466
Acreeedores por reporto títulos bancarios	-	-	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	136	253	129	245	142
Acreeedores por reporto	<u>12,637</u>	<u>14,786</u>	<u>21,113</u>	<u>20,729</u>	<u>38,608</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	51,000	46,500	37,800	43,000	10,500
Premios devengados por recibir	49	26	43	12	14
Total deudores por reporto	<u>51,049</u>	<u>46,526</u>	<u>37,843</u>	<u>43,012</u>	<u>10,514</u>
Valores gubernamentales	41,242	41,113	31,994	35,293	7,281
Intereses por colaterales dados en garantía	20	11	13	13	4
Total Colaterales dados en garantía	<u>41,262</u>	<u>41,124</u>	<u>32,007</u>	<u>35,306</u>	<u>7,285</u>

Instrumentos Financieros Derivados

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de marzo 2013

	Futuros		Contratos Adelantados		Opciones		Swaps		Total (Neto)
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	
	Con fines de negociación								
Pesos	-	-	9,868	7,758	21,561	21,506	153,908	136,141	19,932
Moneda extranjera	-	-	158	159	26,003	26,003	197,042	212,214	(15,173)
Tasas	-	-	33	264	-	-	335,356	334,961	164
Total	-	-	10,059	8,181	47,564	47,509	686,306	683,316	4,923
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	2,889	-	2,889
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	3,129	(3,129)
Tasas	-	-	-	-	-	-	4,155	5,139	(984)
Total	-	-	-	-	-	-	7,044	8,268	(1,224)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013
Préstamo de Valores					
Cetes	672	595	377	1,012	719
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	1,551	2,108	1,139	2,884	3,425
Incremento o decremento por valuación	4	20	41	(8)	(60)
Acciones	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Total	2,227	2,723	1,557	3,888	4,084

Cartera de Crédito

HSBC México, S.A. (Banco)

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 31 de marzo de 2013

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	83,971	5,189	26,052	34,848	18,591	168,651
Dólares	23,096	238	618	-	-	23,952
Udis Banxico	-	-	-	-	1,193	1,193
Total	107,067	5,427	26,670	34,848	19,784	193,796

	<i>Actividad Comercial o Empresarial</i>	<i>Entidades Financieras</i>	<i>Entidades Gubernamentales</i>	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>	<i>Total</i>
Cartera Vencida						
Pesos	1,632	-	-	1,194	603	3,429
Dólares	827	-	-	-	1	828
Udis Banxico	1	-	-	-	69	70
Total	2,460	-	-	1,194	673	4,327

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos al 31 de marzo de 2013

	<i>Reservas Preventivas Necesarias</i>				<i>Total Reservas Preventivas</i>
	<i>Importe Cartera Crediticia</i>	<i>Cartera Comercial</i>	<i>Cartera de Consumo</i>	<i>Cartera Hipotecaria de Vivienda</i>	
Exceptuada	8,610				
Calificada	212,944				
Riesgo A	142,152	637	44	48	729
Riesgo A-1	113,795	410	44	48	502
Riesgo A-2	28,357	227	0	0	227
Riesgo B	62,650	1,737	2,517	138	4,392
Riesgo B-1	41,950	663	1,733	138	2,534
Riesgo B-2	17,584	578	784	0	1,362
Riesgo B-3	3,116	496	0	0	496
Riesgo C	5,835	1,439	751	198	2,388
Riesgo C-1	3,789	407	751	198	1,356
Riesgo C-2	2,046	1,032	0	0	1,032
Riesgo D	1,567	228	1,023	3	1,254
Riesgo E	740	723	39	14	776
Total	221,554	4,764	4,374	401	9,539
Menos:					
Reservas constituidas					9,539
Exceso					0

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Marzo de 2013.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a esta determina la de la operación. La cartera comercial se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV con excepción de los Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, por los cuales se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011. La calificación de la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito" emitida por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de Marzo del 2013 ascendió a MXN 1,539 millones. Asimismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 1,317 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 63 millones

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos	Por el trimestre terminado el				
	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013
Saldo inicial de cartera vencida	5,082	4,978	4,211	3,769	4,013
Entradas a cartera vencida	2,446	3,126	3,365	3,360	3,465
Traspaso desde cartera vigente	2,446	3,126	3,365	3,360	3,465
Salidas de cartera vencida	2,550	3,893	3,807	3,116	3,151
Reestructuras y renovaciones	88	89	133	182	82
Créditos liquidados	1,564	2,813	2,451	1,920	1,819
Cobranza en efectivo	353	544	1,100	741	608
Cobranza en especie	6	117	61	9	-
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	1,205	2,152	1,290	1,170	1,211
Traspaso a cartera vigente	836	1,023	1,185	1,019	1,216
Ajuste cambiario	(62)	32	(38)	5	(34)
Saldo final de cartera vencida	4,977	4,211	3,769	4,013	4,327

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 los siguientes programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito:

- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).

Los programas y acuerdos de apoyo consistían en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, 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 Banco en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los 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 Comisión Bancaria. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el ETA, se analizan como se muestra a continuación:

	Marzo 2013		Diciembre 2012	
	Cartera	Costo	Cartera	Costo
ETA/BADCV	\$ 587	10	582	10

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

	<u>A cargo del</u>	
	<u>Banco</u>	<u>Gobierno Federal</u>
Descuentos otorgados	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Banco	<u>93</u>	<u>-</u>
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	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Total descuento otorgado al 31 de diciembre de 2011	535	944
Total de descuentos adicionales otorgados por el Banco que no pertenecen a ETA	<u>(93)</u>	<u>-</u>
Total de descuentos otorgados por el Banco pertenecientes a ETA	\$ 442	944
	====	====

^(a) Mediante envíos realizados durante el mes de abril 2011, la Comisión Bancaria 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 Banco fue cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la Comisión Bancaria.

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 Banco.

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010	\$ 70
Quitas, descuentos y/o bonificaciones	(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Banco	(550)
Provisión adicional cargada en resultados	<u>496</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	<u>14</u>
Ajustes a los descuentos adicionales otorgados por el Banco (créditos no susceptibles o que no demostraron Cumplimiento de pago)	(-)
	\$ <u>14</u>

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944, dividido en cinco parcialidades de \$189 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 se han recibido dos parcialidades y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2013 a 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 31 de Marzo de 2013 y 31 de Diciembre de 2012 por el ETA asciende a \$566 y \$566, respectivamente, de principal más \$21 y \$15, respectivamente, del costo financiero acumulado no cobrado.

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 \$167 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 Comisión Bancaria.

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 Banco deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de Marzo de 2013 y 31 de Diciembre 2012 asciende a \$ 20 y \$ 20 respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 31 de marzo de 2013.

<u>Programa</u>	<u>Número de Fideicomiso</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fechas de Vencimiento</u>	<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES Especiales “C”</u>
Programa de Apoyo Para Deudores de Créditos 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 - de 230 a 330 mil Udis	11/08/2022	74,389	50,693

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Reservas preventivas de crédito	5,800	5,954	5,517	5,342	5,485
Valuación de títulos	(162)	(563)	(426)	(333)	(515)
Pérdidas fiscales	6	17	6	9	11
Reservas diversas	877	872	951	1,221	667
PTU causada	137	53	73	103	128
Bienes adjudicados	202	219	238	237	249
Otros	188	174	176	188	166
Activo fijo y pagos anticipados	168	219	276	331	351
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(888)	(903)	(887)	(872)	(887)
Total impuestos diferidos	6,328	6,042	5,924	6,226	5,655

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	<u>30 Sep 2012</u>	<u>31 Dic 2012</u>	<u>31 Mar 2013</u>	<u>31 Mar 2013</u>	<u>31 Mar 2013</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.50%	2.42%	2.33%	2.35%	2.21%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.09%	4.88%	4.90%	4.89%	4.80%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.06%	0.06%	0.05%	0.05%	0.06%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.75%	0.93%	1.00%	0.95%	0.91%
UDIS					
Captación tradicional	0.29%	0.21%	0.21%	0.18%	0.17%

Deuda a Largo Plazo

HSBC México, S.A. (Banco)

HSBC México, S.A., ha emitido deuda a largo plazo a través de obligaciones subordinadas no convertibles, las cuales se encuentran inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Estos instrumentos pagan intereses mensualmente a una tasa equivalente al promedio de la TIIE 28 días del mes inmediato anterior para las operaciones en moneda nacional y tasa Libor de 1 (un) mes más 3.50% para las operaciones en dólares.

Millones de pesos

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	8	2,208	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	5	1,823	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,273	MXN	9	2,282	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,705	USD	12	3,717	28-JUN-2019
HSBC 13-1D(USD)	31-ENE-2013	1,360	USD	5	1,365	10-DIC-2022
		11,356		39	11,395	

¹ Esta emisión se muestra en su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio del cierre de mes.

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

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	49	4,269	27-ABR-2016
		4,220		49	4,269	

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2012 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN6,016 millones

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas fue celebrada el 26 de abril de 2013

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN526 millones a Capital Social y MXN4,624 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 263'032,564 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$19.57932476998380.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.88703326324 por acción, por cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN2,500 millones.

El capital social histórico de la empresa está establecido en la suma de MXN 5,637 millones representado por 2'818,383,598 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2012 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN922 millones.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas se celebrará el próximo 26 de abril de 2013

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN419 millones a Capital Social y MXN4,731 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 209'689,909 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$24.5600754890763.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.721645889326020 por acción, por cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

El 17 de diciembre de 2012, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, acordó emitir y colocar obligaciones subordinadas preferentes, convertibles forzosamente en acciones ordinarias representativas del capital social de la Sociedad hasta por un monto de USD\$500, mismas que al 31 de marzo de 2013 se han emitido solo US110 millones.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN3,880 millones de pesos, representado por 1,940'009,665 acciones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>31 Mar 2012</u>	<u>30 Jun 2012</u>	<u>30 Sep 2012</u>	<u>31 Dic 2012</u>	<u>31 Mar 2013</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	16.75%	16.58%	18.03%	17.87%	20.58%
Capital complementario	4.97%	4.97%	5.05%	4.50%	4.76%
Capital neto	<u>21.72%</u>	<u>21.55%</u>	<u>23.08%</u>	<u>22.36%</u>	<u>25.34%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.34%	10.48%	11.25%	11.59%	13.67%
Capital complementario	3.37%	3.14%	3.15%	2.92%	3.16%
Capital neto	<u>14.71%</u>	<u>13.62%</u>	<u>14.40%</u>	<u>14.51%</u>	<u>16.83%</u>
Capital básico	33,785	34,837	36,946	38,373	44,749
Capital complementario	10,035	10,445	10,347	9,655	10,343
Capital neto	<u>43,820</u>	<u>45,282</u>	<u>47,293</u>	<u>48,028</u>	<u>55,092</u>
Activos en riesgo de crédito	201,719	210,167	204,931	214,756	217,415
Activos en riesgo de mercado	57,610	83,799	84,459	76,868	69,953
Activos en riesgo operacional	<u>38,552</u>	<u>38,596</u>	<u>39,004</u>	<u>39,478</u>	<u>40,073</u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>297,881</u>	<u>332,562</u>	<u>328,394</u>	<u>331,102</u>	<u>327,441</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 Valuación y Compraventa

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	31 Mar 2013
Valuación	1,445	(409)	302	565	704	704
Derivados	1,271	(664)	263	542	532	532
Reportos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	128	174	(40)	(4)	193	193
Divisas	46	81	79	27	(22)	(22)
Títulos	-	-	-	(14)	-	-
Compra / venta de valores	(838)	1,149	579	(93)	(120)	(120)
Divisas	(1,002)	1,226	46	(137)	(212)	(212)
Derivados	(15)	(404)	47	(70)	(475)	(475)
Reportos	(1)	-	1	-	-	-
Acciones	(1)	-	1	1	35	35
Instrumentos de deuda	181	327	484	113	532	532
Total	607	740	881	458	584	584

Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	31 Mar 2013
Préstamos a funcionarios y empleados	34	34	34	34	34	34
Recuperaciones	144	454	10	11	5	5
Recuperaciones de cartera	173	179	183	195	187	187
Resultado por bienes adjudicados	6	12	(6)	30	18	18
Venta de Inmuebles	7	(7)	-	-	-	-
Otras partidas ingresos (egresos)	536	471	373	410	330	330
Otros ingresos (egresos)						
derivados de op. Seguros y Fianzas	86	91	94	90	86	86
Resultado por Posición Monetaria	5	-	13	15	7	7
Quebrantos Diversos	(120)	(107)	(49)	(458)	(73)	(73)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	871	1,127	652	327	594	594

► Otras partidas de ingresos (egresos) de la operación se integran principalmente de reembolsos de gastos, utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, servicios administrativos y otros.

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

El estado de resultados condensado 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.

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 condensado por segmentos al 31 de marzo de 2013, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Año acumulado al 31 de marzo de 2013			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	3,646	1,598	468	5,712
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,356	(21)	204	1,539
Margen Financiero ajustado	2,290	1,619	264	4,173
Comisiones y tarifas, neto	1,088	380	163	1,631
Resultado por Intermediación	151	47	524	722
Otros ingresos de la operación	439	96	59	594
Ingresos totales de la operación	3,968	2,142	1,010	7,120
Gastos de administración y promoción	3,218	1,274	593	5,085
Resultado de operación	750	868	417	2,035
Participación en el resultado de subsidiarias	4	2	1	7
Resultados antes de impuestos	754	870	418	2,042
Impuestos	252	292	82	626
Resultado por operaciones discontinuadas	502	578	336	1,416
Operaciones discontinuadas	63	5	-	68
Resultado neto	565	583	336	1,484

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.

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de marzo del 2013, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades - activo	-	416	-	2	14	9	25	466
Captación - pasivo	(470)	-	-	-	-	-	-	(470)
Deudores por primas	-	-	-	-	-	44	-	44
Otras cuentas por cobrar	538	166	4	31	-	-	-	739
Acreeedores diversos y Otras cuentas por pagar	(255)	(287)	(106)	(4)	-	(134)	(1)	(787)
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	8	-	8
Total	(187)	295	(102)	29	14	(73)	24	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(8)	-	(123)	-	-	(45)	-	(176)
Comisiones cobradas	126	9	4	-	-	-	-	139
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	-	(33)	-	(33)
Ingresos por intereses	-	4	-	-	-	-	-	4
Gastos por intereses	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	56	-	56
Gastos de admón. y promoción	(57)	(1)	-	-	-	(4)	-	(62)
Servicios administrativos	(72)	(2)	(22)	(4)	-	(35)	(1)	(136)
Otros Productos	140	-	-	72	-	-	-	212
Total	125	10	(141)	68	-	(61)	(1)	-

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

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 su siglas en inglés – internacional 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 Marzo de 2013. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de pesos</i>	31 Mar 2013
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	1,484
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	23
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†]	23
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	(204)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	(131)
Otras diferencias en principios contables [†]	18
Ingreso neto bajo IFRS	1,213
Equivalente en USD millones	95
Suma de impuestos	513
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	1,726
Equivalente en USD millones	136
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	12.72

[†] 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 Unidad de Crédito 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 hasta su vencimiento.

IFRS

El método de tasa efectiva de interés se utiliza para el reconocimiento de comisiones y gastos recibidos o pagados que son directamente atribuibles a la colocación de un préstamo 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.

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.

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.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Subsidiarias del Grupo al 31 de marzo de 2013

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,940,009,665	99.99%	1,939,933,439
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	482,620,848	99.99%	482,620,841
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,089	99.99%	480,088
Total	3,183,489,256		3,162,305,281

Calificación HSBC México, S.A.**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-2	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
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	Positivo	Estable
Fecha de Calificación	26-Abr-12	12-Mar-13	15-Ago-12

Políticas Contables

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Modificaciones a la NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"

- a) Se modifica la definición de control;

- b) o se incluyen los conceptos de “derechos protectores” y “entidad estructurada” e incorporan las figuras de principal y agente;
- c) Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE).

II. Modificaciones a la NIF C-7 “Asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”

- a) Se establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación.
- b) Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE).
- c) Se establece que todos los efectos que tienen un impacto en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivado de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras, deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.
- d) Se requieren revelaciones adicionales.

III. Incorporación de la NIF C-21 “Acuerdos conjuntos”

- a) Se define el “acuerdo conjunto”, clasificándolo en: “de operación conjunta” y “de negocio conjunto”.
- b) Se establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en éste, como una inversión permanente y debe valorarla con base en el método de participación.

En diciembre 2012, el CINIF publicó el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013” el cual contiene ciertas modificaciones a algunas NIF ya existentes. A continuación un resumen:

IV. Mejoras a la NIF C-5 “Pagos anticipados”, y los Boletines C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”

Establece que los gastos de emisión de obligaciones deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo.

V. Mejoras a la NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”

Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

VI. Mejoras al Boletín D-5 “Arrendamientos”

Determina que tanto el arrendador como el arrendatario pueden diferir durante el periodo de arrendamiento los costos incurridos y directamente atribuibles a la negociación y contratación de un arrendamiento.

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 nuestra 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 Banco ha pagado dividendos en los últimos 4 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

- Durante el ejercicio de 2007, no se decretó pago de dividendos.
- El 2 de abril de 2008, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$2.8328 pesos por acción sobre cada una de las 1,235,526,706.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del 30 de marzo del 2009, el 31 de marzo del 2009 se pagó un dividendo a razón de \$0.81133657 por acción, para cada una de las 1,235,526,706 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del mes de octubre 2010, el 29 de diciembre del mismo año se pagó un dividendo a razón de \$1.22497679421977 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 18 de marzo de 2011 se pagó un dividendo a razón de \$1.09531478619484 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.887033263241408 por acción, para cada una de las 2,818,383,598 acciones en circulación.

Control Interno

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

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

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

- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.
- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

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

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

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 discretionales (crédito, mercado y liquidez) y no discretionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de Administración 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 Presidente Ejecutivo y Director General del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de áreas de Banca: Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Finanzas, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance, Planeación y Capital Económico. 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. De acuerdo a los lineamientos para la Administración de Riesgos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), el Comité de Riesgos lleva a cabo las siguientes funciones:

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres consejeros externos y Funcionarios de primer nivel de HSBC México, incluyendo al Director General HBMX, Director General HBMX, Director Riesgos Latinoamérica, DGA Riesgos HBMX, DGA Auditoría HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Corporativo y CTSO HBMX, DGA Finanzas HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo Mercados Globales HBMX, Director Ejecutivo Banca Privada, Gerente Análisis de Crédito (Secretario). El Comité es presidido por un Consejero Externo y sus sesiones se realizan mensualmente.

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 HBMX, 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 y revisar estrategias para la mitigación de riesgos.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias de los riesgos 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 sobre 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 supervisión en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
- ▶ Supervisión de la aprobación de nuevos productos así como revisiones y enmiendas subsecuentes.
- ▶ 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.

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.

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. 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 Forward PVBP (F-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 Forward PVBP (F-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 F-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual las tasas forward implícitas 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 Spread 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 Forward 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, apegándose 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 para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Total Trading. 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, Trading Desk y BST).

De acuerdo a los International Accounting Standards 39 (IAS), el portafolio "MMT" (Money Market Trading) y BST (Balance Sheet Trading) deben ser parte del portafolio de "Total Trading" para efectos del cálculo de VaR de mercado y para efectos del cálculo de PVBP el portafolio de MMT es considerado en "Accrual".

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de “Total Trading” 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 y FVH).

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Total Trading” y “Accrual” para el primer trimestre del 2013 (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		Total Trading**		Accrual	
	Promedio 1er. Trimestre 2013	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Límites*
Total	19.83	38.00	3.95	18.00	17.03	35.00
Tasas	15.97	40.00	3.39	N/A	13.15	35.00
Margen Crediticio	5.62	22.00	0.25	4.00	5.40	22.00
Tipo de Cambio	0.66	7.00	0.66	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.15	4.50	0.15	N/A	0.00	1.0
Volatilidades FX	0.00	2.00	0.00	2.00	N/A	N/A
Equities	0.30	2.50	0.30	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

*Valor absoluto

** Total Trading Incluye: Trading Desk, BST, MMT y Equity

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

	31-Dic-12	27-Mar-13	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2012	Promedio 1er. Trimestre 2013
Banco	23.38	21.18	38.00	21.39	19.83
Accrual	18.84	16.48	35.00	18.65	17.03
Total Trading	4.57	3.74	18.00	3.42	3.95

*Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del primer trimestre del 2013 varió -9.41% 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 primer trimestre del 2013 varió -7.29% 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 31 de diciembre del 2012 y 27 de marzo del 2013, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto
Capital neto en millones de dólares

	31-Dic-12	27-Mar-13
VaR Total *	21.29	19.83
Capital Neto **	3,704.21	4,466.89
VaR / Capital Neto	0.57%	0.44%

El VaR de Mercado promedio representa el 0.44% del capital neto en el primer trimestre del 2013.

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Pesos					
	31-Dic-12	27-Mar-13	Límites*	Promedio 4to. Trimestre 2012	Promedio 1er. Trimestre 2013
Banco	(1.220)	(1.291)	1.650	(1.134)	(1.181)
Accrual	(1.013)	(1.031)	1.250	(0.949)	(0.978)
Trading Desk	(0.039)	(0.156)	0.450	(0.058)	(0.074)
Balance Sheet Trading	(0.168)	(0.104)	0.210	(0.127)	(0.129)

* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del primer trimestre del 2013 varió 5.82% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2013 varió 4.14% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares					
	31-Dic-12	27-Mar-13	Límites*	Promedio 4to. Trimestre 2012	Promedio 1er. Trimestre 2013
Banco	(0.167)	(0.160)	0.300	(0.181)	(0.194)
Accrual	(0.160)	(0.172)	0.300	(0.167)	(0.205)
Trading Desk	(0.009)	0.003	0.100	(0.017)	0.011
Balance Sheet Trading	0.002	0.009	0.070	0.003	(0.000)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del primer trimestre del 2013 varió -4.19% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al primer trimestre del 2013 varió 7.18% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-Dic-12	27-Mar-13	Límites*	Promedio 4to. Trimestre 2012	Promedio 1er. Trimestre 2013
Banco	(0.075)	(0.068)	0.300	(0.076)	(0.098)
Accrual	(0.052)	(0.051)	0.225	(0.056)	(0.052)
Trading Desk	(0.010)	(0.003)	0.100	(0.007)	(0.034)
Balance Sheet Trading	(0.013)	(0.014)	0.050	(0.013)	(0.013)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del primer trimestre del 2013 varió -9.33% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2013 varió 28.95% 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.

HSBC 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 confirmadas por el Grupo HSBC en Londres. Adicionalmente la institución realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

HSBC 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. Dicho plan es ratificado a inicio de año por el Comité de Activos y Pasivos.

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de 3,186m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,235m USD en el plazo de 1 mes y de 1,093m USD en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del último trimestre, los niveles promedio fueron de 4,511m USD en 7 días; 3,083m USD para 1 mes y de 2,103m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió principalmente por la disminución de los depósitos de acuerdo con la estrategia de rentabilización implementada a causa de la política monetaria anunciada durante Marzo 2013.

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 del portafolio 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

En octubre de 2012 HSBC México cambió la metodología interna para cálculo de provisiones que había sido aprobada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) desde el año 2006 para adoptar el enfoque estándar establecido en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Circular Única de Bancos, CUB) para este efecto.

Por tanto, para la estimación de provisiones preventivas, HSBC México realiza una evaluación integral del riesgo asociado a cada cliente de la Cartera Comercial, basándose en información acerca de la condición financiera del acreditado, incluyendo flujo de efectivo, liquidez, perfil de rentabilidad y deuda, indicadores de mercado, antecedentes operacionales y de la industria, capacidades administrativas y otros indicadores que ayudan a evaluar la capacidad de pago del cliente.

La anterior información se complementa con la experiencia que el Ejecutivo de Cuenta posee acerca del cliente: fortalezas y debilidades, entorno económico y otros parámetros relacionados con su perfil, concluyendo con ello un análisis por parte de las áreas involucradas en el proceso de otorgamiento de crédito para finalmente asignar una correspondencia directa con las calificaciones regulatorias del deudor. Las calificaciones de la Cartera Comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo “A” hasta el nivel “E” de acuerdo a la metodología prevaleciente de la CNBV.

El impacto resultante de este cambio en la metodología utilizada para determinar las provisiones por riesgo de crédito fue una reducción de MXN 1,243 M.

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 de manera oportuna.

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 Grupo.

1.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial que sean Corporativos Locales o Corporativos con ventas anuales de hasta MXN 7,000 M. Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a MXN 100 M.

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

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN 7,000 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores está acompañada 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.

En los resultados del último monitoreo para los modelos de Cartera Comercial, excluyendo los modelos globales, se observa un buen desempeño estadístico general con un AR (*Accuracy Ratio*) de 0.51, que está por arriba del umbral establecido por Grupo HSBC. El resto de 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 Ajustes de Calificación (*Overrides*). Cabe señalar que se presentan tasas de *overrides* ligeramente por encima del nivel deseado para estos modelos, sin embargo no se requiere implementar acciones correctivas debido a que el modelo presenta un comportamiento aceptable en los seguimientos realizados.

1.2 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.

Durante 2013, se incluirán mejoras al modelo de Severidad de la Pérdida para dar mayor granularidad y precisión, las cuales han estado siendo revisadas a los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para este tipo de modelos.

El monitoreo trimestral más reciente muestra una LGD estimada ponderada por exposición de 32.93%, mientras que la LGD observada es de 34% para el mismo periodo. Se espera que, posterior a la implementación de las mejoras al modelo, esta sobrestimación se reduzca.

1.3 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.

Con el afán de tener una medición del riesgo más precisa, el modelo de Exposición al Incumplimiento fue modificado en 2012, y actualmente está siendo evaluado bajo los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para posteriormente ser actualizado en los sistemas de cálculo.

El último monitoreo trimestral del desempeño de este modelo arroja una aceptable sobrestimación del 7.7% respecto a la exposición al incumplimiento observada.

2. 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 que permite administrar, controlar y darle mejor seguimiento al proceso de aprobación de crédito comercial de la Banca Empresarial, el cual se conoce como *Workflow Autorización* (SIPAC). Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso.

Para la evaluación de acreditados pertenecientes al segmento de Banca Corporativa se cuenta con el sistema que se utiliza en HSBC a nivel mundial, *Credit Approval and Risk Management* (CARM por sus siglas en inglés).

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías de la Cartera Comercial, 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.

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2013 es de MXN 174,170 M, que representa un decremento de MXN 53 M (ó 0.03%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2013 es de MXN 6,451 M, observándose un decremento por MXN 555 M (u 8%) 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:

Línea de Negocio	MXN M											
	Saldos Promedios*		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	4Q2012	1Q2013	(\$)	(%)	Dic-12	Mar-13	(\$)	(%)	Dic-12	Mar-13	(\$)	(%)
CMB	\$92,507	\$93,811	\$1,305	1%	\$96,927	\$92,189	-\$4,738	-5%	\$5,555	\$4,896	-\$659	-12%
GBM	\$81,664	\$80,289	-\$1,375	-2%	\$77,473	\$72,633	-\$4,839	-6%	\$1,451	\$1,555	\$104	7%
GBP	\$51	\$69	\$18	35%	\$93	\$84	-\$9	-10%	\$0.054	\$0.137	\$0.08	155%
Total	\$174,223	\$174,170	-\$53	-0.03%	\$174,492	\$164,906	-\$9,586	-5%	\$7,006	\$6,451	-\$555	-8%

*Saldos promedios de 12 meses.

Cartera de Crédito al Consumo

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 marzo de 2013 es de \$4,350,214 miles de pesos, la cual representa el 7.8% del saldo total contable presentando un decremento de \$48,075 miles de pesos con respecto al trimestre anterior asociado principalmente al crecimiento del portafolio.

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 Riesgo Operacional y Control Interno (ORICC por sus siglas en inglés) el cual, fungiendo como sub-comité del Comité de Administración de Riesgos, 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 “**Tres líneas de defensa**, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y HTS 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 HTS, que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. Debe verificar que se identifiquen, mitiguen y supervisen todos los riesgos clave en sus actividades y operaciones por medio de un ambiente de control en proporción con el apetito de riesgo. La administración es responsable de crear sus propios equipos de control, cuando sea necesario, para delegar estas responsabilidades.

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. Sus responsabilidades son:

- ▶ Asegurar, supervisar y sobrepasar la efectividad de las actividades de riesgo y control realizadas por la primera línea;
- ▶ 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 los 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.

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.

Prueba de Uso

La prueba de uso es la verificación en curso para recabar evidencia de que se cumple con el marco de gestión de ORIC dentro del proceso de toma de decisiones del negocio. Es también una práctica formal que se refiere a la recopilación de evidencia de que los siguientes hechos se llevan a cabo de manera continua:

- ▶ La Dirección General tiene conocimiento y está involucrada en la administración de riesgo operacional.
- ▶ Los procesos de riesgo operacional y la información administrativa se utilizan para informar acerca de la toma de decisiones.
- ▶ La calidad de la información administrativa del riesgo operacional es la adecuada para tomar las decisiones de negocios.

Al identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte de su proceso de toma de decisiones, la Alta Dirección, debe informar a ORIC de los mismos y éstos deben reflejarse en los reportes de la entidad.

Los responsables de las áreas (Alta Dirección), con el fin de supervisar la gestión del riesgo operacional y el entorno de control interno, deben –para su tramo de control-:

- Establecer una estructura organizacional adecuada con Equipos BRCM's (Business Risk and Control Managers por sus siglas en inglés) con el fin de garantizar una cobertura efectiva de todos los negocios y operaciones bajo su tramo de control, asegurando que el personal que conforma el Equipo BRCM's sean individuos con experiencia y habilidades adecuadas para el desarrollo de sus funciones:
 - ✓ Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte del proceso de toma de decisiones (Prueba de Uso).
 - ✓ Identificar y presentar informes de incidentes.

Los equipos BRCM son responsables, dentro de su respectiva área, de lo siguiente:

- ▶ Definir los riesgos operacionales clave y establecer normas mínimas de control e indicadores/medidores adecuados;
- ▶ Llevar a cabo supervisiones para verificar la idoneidad del monitoreo de control administrativo (funcional). Cuando estos equipos lleven a cabo la supervisión, ORIC puede reforzar este trabajo cumpliendo con sus responsabilidades de supervisión para evitar la duplicación de esfuerzos, siempre que se sigan las normas de manera rigurosa y adecuada;
- ▶ Revisar y reportar sus indicadores/medidores y emprender las acciones necesarias cuando un área esté operando o tenga riesgo de operar fuera del apetito de riesgo establecido;

El equipo ORIC es responsable de garantizar que se cumpla con los estándares mínimos establecidos.

Anualmente y por noveno año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo, el periodo de reevaluación en esta ocasión es desde Marzo 2012 hasta Marzo 2013. La metodología seguida del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo especifica que todas las áreas del Grupo deben llevar a cabo una Evaluación de Riesgo y Control (RCA) o un Cuestionario de evaluación de Riesgo Operacional, por lo menos una vez al año. La metodología de Evaluación de Riesgo y Control (RCA) ha sustituido al Enfoque ABCD de identificación y auto-evaluación del riesgo operacional (RSA) y es aplicable a todas las entidades de HSBC.

La Dirección de Riesgo Operacional y Control Interno es responsable de coordinar y guiar los Ejercicios de RCA en HBMX. Durante la ejecución del ejercicio anual RCA 2012-2013 se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyecto.

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 9º ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2012-2013, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 1er trimestre de 2013 arroja un total de 2,037 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 5.25% (107) del tipo A, 19.15% (390) del tipo B, 52.72% (1,074) del tipo C y 22.88% (466) del tipo D.

Así mismo, la institución mantiene una base histórica con datos de Riesgo Operacional desde 2007, en la que se registran las incidencias de pérdida operacional. El umbral de materialidad para la inclusión en el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000 existiendo la posibilidad de reportar eventos menores individualmente o agregándose en una sola partida.

El nivel de Tolerancia definido para el monto de pérdidas reportadas por Riesgo Operacional durante el año no debe exceder al 1.3% del TOI (Total Operating Income) de la institución.

El acumulado de pérdidas operacionales al 31MAR13 asciende a un total de MXN 104.1M.

Tanto los riesgos como los incidentes de pérdida son reportados en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión del Riesgo Operacional y el registro de las incidencias operacionales.

Riesgo Tecnológico

El área de Servicios de Tecnología (HTS) de HSBC 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, lo anterior definido en su Manual de Instrucciones Funcional (FIM por sus siglas en idioma inglés) de Tecnología.

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HTS también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos, entre ellos, el FIM de Operaciones, lo anterior por ser 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 da seguimiento a los temas y requerimientos de la autoridad local a través de su área de cumplimiento, en donde una de sus funciones principales es la constante evaluación del riesgo y monitoreo del cumplimiento a la legislación local.

Las metodologías usadas en la evaluación de riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).
- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la metodología estándar del grupo RBPM (Risk Based Project Management), específicamente en el dominio para desarrollo de software que es SDLC (Software Development Life Cycle).
- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Management (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidores y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo, calidad de los proyectos, los cuales son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

Riesgo Legal

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

- ▶ Riesgo Contractual: Es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias no intencionales, violaciones no intencionales, exigibilidad y factores externos.
- ▶ Riesgo de Litigio: Está formado por los riesgos a los que se está sujeto cuando se presenta una situación de litigio potencial o real, e incluye tanto la exposición como el manejo de litigios.
- ▶ Riesgo Legislativo: Es el riesgo de que un miembro del Grupo incumpla las leyes de las jurisdicciones en donde opera.
- ▶ Riesgo por Falta de Derechos contractuales: Es el riesgo de que los activos de un miembro del Grupo no se apropien debidamente, o de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que un miembro del Grupo viole los derechos de otra parte incluyendo mediante la violación, derechos de propiedad y responsabilidad jurídica.

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 asesoramiento legal interno y/o externo, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en las mayores de las ocasiones, se estandarizan los contratos.

Todos los contratos que firme algún miembro de la Institución que contenga restricciones que pueden 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 Litigio:

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 involuntariamente en situaciones de litigio, y que la responsabilidad no es admitida de manera involuntaria dentro y que no puede ser inferida por ninguna correspondencia interna o con terceras personas.

Se tienen procedimientos y normativas para que el área Legal 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 nueva ley o regulación propuesta, así como cualquier caso ante los tribunales que resulte en la necesidad de cambiar los procedimientos o la documentación existente en su respectiva jurisdicción y en cualquier otra jurisdicción de la cual son responsables. 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 por Falta de Derechos Contractuales:

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área Legal 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 la Dirección Jurídica.

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

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio, ante todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable de largo plazo, basado en una relación de confianza

entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde la perspectiva Sustentable, implica el reducir en la mayor medida posible el impacto ambiental de nuestras operaciones, así como contribuir con nuestra comunidad apoyando programas y proyectos que impulsen a una mejor educación, medio ambiente y una comunidad más íntegra como muestra a la confianza depositada en nosotros.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando nuestra huella de carbono y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.
3. Social: Apoyando proyectos de educación, comunitarios y medio ambientales que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales en las comunidades donde opera.

El 2013, se perfila como un año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

Educación:

- “Solo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones Ara y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- Programa de Inglés, con el objetivo de ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, en alianza con el British Council y Global English.
- Educación Financiera, para promover la cultura financiera entre la población mexicana, sin importar la etapa de vida en la que se encuentran.

Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- Programa de Empoderamiento de la Mujer para fomentar su desarrollo personal.
- Conclusión del programa para “Niños y Adolescentes Migrantes no Acompañados” en alianza con Save the Children y el DIF Nacional.

Medio ambiente:

- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, un programa dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.
- Programa HSBC por el Agua, iniciativa Global a 5 años con una inversión de USD \$100 millones en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. Durante el primer trimestre 2013, hemos invertido \$13.7 millones de pesos, el 55% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Negocios Climáticos (Finanzas Sustentables)

Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB y GBM en la estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”, integrando a los principales actores y coordinando el progreso.

Se ha definido el plan de trabajo de “Negocios Climáticos” en CMB enfocado en la identificar oportunidades de negocio en segmentos específicos para consolidar ingreso. Como apoyo a este plan de negocio y para proveer orientación en oportunidades de negocio específicas, Sustentabilidad Corporativa circuló 4 documentos informativos de tecnología que incluían, fuentes alternativas de financiamiento, vehículos eléctricos e híbridos, biomasa y generación de energía a partir de desechos.

2. Operaciones Sustentables

Durante el primer trimestre de 2013 se llevó a cabo el Comité de Sustentabilidad de Operaciones, contando con la participación de las principales áreas operativas del banco. En el comité se presentaron los resultados de las principales métricas de sustentabilidad de operaciones para 2012 y los objetivos para 2013 así como el seguimiento de los proyectos orientados a disminuir el impacto ambiental directo de la operación del Banco.

A destacar, la Torre HSBC obtuvo la certificación LEED nivel Platino para la categoría Edificio Existente: Operación y Mantenimiento, obteniendo 83 de los 85 puntos buscados. La Torre HSBC es el primer edificio de una institución

financiera en América Latina en obtener esta certificación y el primer edificio en tener las 2 certificaciones que ostenta, LEED nivel Oro para Construcción Nueva (obtenida en 2007) y LEED nivel Platino para Edificio Existente.

Sustentabilidad Corporativa ha estado activamente involucrado en el programa de manejo integral de residuos, programa surgido de la iniciativa "Reciclar es Ayudar", con el objetivo de vender desechos reciclables y donar el ingreso a Fundaciones y Organizaciones sin fines de lucro. Se estiman generar \$900,000 pesos durante 2013 en donaciones.

3. Comunicación

Durante el primer trimestre de 2013 el Departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 16 comunicados de prensa gratuitos, con un valor estimado de \$1,267,639.00 pesos.

Día mundial del Agua: se implementó la campaña Global de comunicación mediante consejos de ahorro de agua en Conecta TV e intranet. Adicionalmente, se distribuyeron 4,000 revistas sobre agua para niños en nuestros principales edificios corporativos.

Hora del Planeta + Día mundial del Agua: formamos parte de esta iniciativa global al apagar la iluminación de los 11 principales edificios corporativos. El evento de este año se llevó a cabo en la Torre HSBC y fue presidido por la Secretaria de Medio Ambiente de la Ciudad de México y nuestro COO & Deputy CEO. El evento fue organizado por los equipos de Bienes Raíces Corporativos y Sustentabilidad Corporativa, asistieron más de 400 personas.

HSBC Now: Se está trabajando junto con Comunicación Interna en el desarrollo de una historia que cubrirá la vida de un colaborador usuario de silla de ruedas y parte del programa "Sumando Valor", quien además participará en la inauguración de los juegos interbancarios.

4. Inversión en la Comunidad - Voluntariado

En enero se comenzaron las actividades de voluntariado con el Colectón. Se recaudaron juguetes para beneficiar a 9,805 niños en 41 ciudades. 841 voluntarios participaron en el Colectón realizando diversas actividades donando 5,180 horas.

Durante el trimestre participaron un total de 1,114 voluntarios, donando 7,015 horas distribuidas en actividades de Educación, Medio Ambiente y Comunidad.

5. Inversión en la Comunidad - Educación

Programa HSBC – Lazos "Sólo levanta la mano"

Para el ciclo escolar 2012 – 2013 nuestros objetivos son beneficiar a 2,114 niños en situación desfavorable con becas escolares, agregar 9 nuevas escuelas y recaudar \$2,296,000 pesos en una campaña de recaudación en ventanilla con nuestros clientes. Esperamos generar con el programa una inversión social mayor a \$50,000,000 de pesos al final de este ciclo escolar.

La campaña de recaudación en ventanilla con clientes empezó el 18 de febrero con el objetivo de recaudar \$2,000 pesos por sucursal, y gracias al esfuerzo de RBWM la campaña concluyó el 22 de marzo alcanzando 145% del objetivo para una recaudación total de \$3,335,004.93 pesos. Con los fondos recaudados capacitaremos a los maestros de nuestro programa, desarrollando las habilidades requeridas para mejorar la calidad educativa de las escuelas apoyadas por el programa.

La mejora de infraestructura dentro de las 9 nuevas escuelas esta en tiempo y concluirá en Junio 2013.

Gracias a este programa, desde 2010, HSBC, a través de su programa bandera de educación "Sólo Levanta la mano", en alianza con la Fundación Lazos y Fundación ARA, ha beneficiado a un total de 2.303 estudiantes a través de apadrinamiento entre clientes y colegas y 822 a través de "Los amigos de Zippy"-programa que ayuda a los niños a desarrollar habilidades sociales-, además 3.752 padres y 190 maestros se han beneficiado indirectamente. Además, todas las mejoras de la infraestructura dentro de nuestras 17 escuelas ubicadas en 13 estados de México han sido terminadas gracias a nuestra alianza con la Fundación ARA y a las contribuciones de los clientes.

Ver Bien Para Aprender Mejor

El programa es administrado junto con la Fundación "Ver Bien Para Aprender Mejor" y la Secretaría de Educación Pública para ofrecer lentes de alta calidad a niños en primarias y secundarias públicas que han sido diagnosticados con problemas de visión como miopía, astigmatismo e hipermetropía.

Ver Bien Para Aprender Mejor comenzará a trabajar junto con “Sólo levanta la mano” durante el ciclo escolar 2012 -2013 para mejorar la calidad educativa en las escuelas y beneficiar de una manera mas integral a los niños del programa.

Future First

Para 2013 se han mandado 2 propuestas SOS y 4 propuestas no SOS que beneficiarán 1,299 niños y adolescentes en situaciones desfavorables al proveerles acceso a educación y desarrollo de habilidades para la vida que les permitirán convertirse en activos productivos para la sociedad.

La aprobación del Comité Global de Future First se espera en junio.

Más Allá del Dinero

62 voluntarios han sido capacitados para dar cursos de educación financiera y promover una cultura de educación financiera en las comunidades donde operamos. A través de esta iniciativa llegaremos a 10 escuelas primarias de la Ciudad de México y el Estado de México, beneficiando un estimado de 4,200 estudiantes que aprenderán conceptos básicos de negocios y economía y cómo la educación es relevante para el trabajo.

Sumando Valor

En alianza entre Sustentabilidad Corporativa y Recursos Humanos, HSBC México esta contratando personas con discapacidad mediante la Fundación Manpower, A.C., FHADI I.A.P., Colabore, A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento 58 candidatos han sido contratados.

Durante Enero Sustentabilidad Corporativa, gracias al apoyo de IT, pudo donar 30 computadoras totalmente instaladas y listas para usarse, para los beneficiarios del curso intensivo para personas con discapacidad. Las computadoras ayudarán a los candidatos a practicar y fortalecer sus habilidades computacionales.

Programa de Inglés

El objetivo del programa es ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo con dos diferente organizaciones:

El British Council: el grupo piloto de 363 maestros ha sido capacitado y empezará a compartir el curso a 11,000 maestros, quienes llegarán a 550,000 estudiantes.

Global English (software en línea): 12,058 usuarios han empezado a usar el software y en conjunto han completado 77,027 horas de capacitación.

Educación Financiera

El 19 de febrero de lanzó la Licenciatura en Negocios Financieros y Bancarios mediante nuestra alianza con la Universidad del Valle de México. Esto suma a nuestros esfuerzos de llevara educación financiera a los diferentes sectores de la sociedad.

Estamos trabajando junto con CONDUSEF para imprimir y distribuir 50,000 guías financieras en EUA y Canadá. Adicionalmente, se ofrecerán 15 conferencias por Gianco Abundiz que serán impartidas a empleados, clientes y estudiantes de la Universidad del Valle de México. 3 conferencias con la UVM ya han sido llevadas a cabo.

Aprende con HSBC

19 esposas de Directivos del Banco dieron clases de educación financiera a 250 niños en 6 escuelas primarias. 160 niños también fueron beneficiados al recibir lentes para mejorar su aprendizaje y desempeño escolar.

Prevención y Atención a Niñas, Niños y Adolescentes Migrantes y Repatriados No Acompañados

Los objetivos de este programa son básicamente dos: fortalecer a las comunidades para evitar la migración y atender a los niños y jóvenes que son repatriados para que regresen seguros a sus lugares de origen.

Una serie de acciones integrales nos han permitido ayudar a que muchos pequeños no se vean en la necesidad de abandonar sus comunidades. En las escuelas se mejora la infraestructura; a los maestros se les capacita; a los niños se les

otorga una beca para que puedan continuar sus estudios; a las comunidades se les asesora para que desarrollen proyectos productivos y se les capacita para que tengan algún oficio y generen ingresos.

Adicionalmente, se atiende el aspecto emocional y familiar para que los niños adquieran mejores recursos psicológicos que les permitan manejar las dificultades que se les presentan en su entorno. El año pasado, además de 500 becas otorgadas, se apoyó el regreso seguro de 191 personas y las expectativas de este programa han resultado en posibilidades esperanzadoras: en la población de San Mateo Ozolco, Puebla, la deserción escolar ha disminuido y la capacitación brindada para generar ingresos se ha traducido en una reducción en la probabilidad de migración de un 6.6%.

Este programa desde un inició contempló una estrategia para implementarse en 4 años, este periodo concluye en abril de 2013. Se evaluarán las acciones implementadas y los resultados de las mismas con el fin de establecer una estrategia para transferir el programa a las Instituciones aliadas con quienes se desarrolló este programa.

6. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente

Programa HSBC por el Agua

Durante marzo se llevó a cabo el evento de Voluntarios HSS (HSBC Security Services) por el Agua, el cual fue un completo éxito. El evento fue liderado por Líderes Ambientales del programa “HSBC Cuida tu Ambiente” y se llevó a cabo en el Bosque de Chapultepec, lugar que es apoyado por HSBC y de donde se distribuye el 30% del agua de la Ciudad de México.

Se tuvieron 133 participantes, incluyendo Líderes Ambientales y 25 voluntarios de HSS más familiares.

“HSBC Cuida tu Ambiente”

En 2012, se implementó HSBC Cuida tu Ambiente, programa dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental. Esta es una fuerza integrada por colaboradores comprometidos a incorporar prácticas ambientales y sustentables como parte esencial de la operación del banco y como un elemento intrínseco en la manera en la que nos relacionamos con nuestros clientes, proveedores y colaboradores.

Este año el programa se lanzó con 96 Líderes y 163 candidatos, involucrándose en actividades que les permitan unir la actividad que desarrollan en HSBC con Sustentabilidad, motivándolos a realizar trabajo de voluntariado y a volverse un ejemplo de compromiso con nuestra institución y nuestra gente, además de animarlos a promover desarrollo estratégico, sustentable y permanente dentro de HSBC México.

“Proyecto Verde de HSBC Seguros”

En Enero la Divisional Norte llevó a cabo una actividad ambiental en el parque Chipinque en Monterrey, nuevo León. Se involucraron 40 voluntarios de HSBC y sus familiares para producir semillas y plantar 230 árboles.

7. Contribución de los Clientes

La primer campaña de cajeros automáticos del año se está llevando a cabo en beneficio de nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano” Esta campaña estará vigente de enero a abril. Hasta marzo se han recaudado \$2.7 millones de pesos.

Como parte de “Sólo levanta la mano” se llevó a cabo la campaña de recaudación en ventanilla del 18 de febrero al 22 de marzo con una recaudación total de \$3,335,004.93 pesos.

8. Conclusiones

Durante este primer trimestre continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

HSBC México, busca mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y las utilidades mediante el establecimiento de relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Estamos seguros que esta visión asegurará el éxito en el largo plazo.

Contactos

Contacto para medios:

Londres: Patrick Humphris
Tel: +44 (0)20 7992 1631

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

Londres: Guy Lewis
Tel: +44 (0) 20 7992 1938

Ciudad de México: Andrea Colín
Tel: +52 (55) 5721 3001

Anexo A

Tabla I

	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>
Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
Resultados de ejercicios anteriores	2,327.8
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,726.4
Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	NA
Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	NA
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	47,822.7
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
Ajustes por valuación prudencial	NA
Crédito mercantil	-
(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	788.7
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)	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
Reservas pendientes de constituir	-
Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	NA
Plan de pensiones por beneficios definidos	-
Inversiones en acciones propias	-
Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
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%)	6.8
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%)	-
Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	922.7
Monto que excede el umbral del 15%	NA
del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
Ajustes regulatorios nacionales	1,355.8
del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
del cual: Inversiones en deuda subordinada	86.8
del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
del cual: Inversiones en sociedades de inversión	8.8
del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-

del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,260.1
del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	-
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	-
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	3,074.0
Capital común de nivel 1 (CET1)	44,748.7

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-1
de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	NA
Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
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
del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	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
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
Ajustes regulatorios nacionales	-
Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	44,748.7

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,359.7
Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	7,182.0
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
de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
Reservas	1,801.8
Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	10,343.5

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
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
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	NA

posea más del 10% del capital social emitido	
Ajustes regulatorios nacionales	-
Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
Capital de nivel 2 (T2)	10,343.5
Capital total (TC = T1 + T2)	55,092.2
Activos ponderados por riesgo totales	327,440.2

Razones de capital y suplementos

Capital Común de Nivel 1	-
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
Capital de Nivel 1	-
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
Capital Total	-
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
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)	-
del cual: Suplemento de conservación de capital	-
del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	NA
del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	NA
Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

Razón mínima nacional de CET1	
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
Razón mínima nacional de T1	
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
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)

Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	NA
Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,567.1

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

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)	1,801.8
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	4,093.0
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)	-
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)

Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	NA
Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	7,979.9

Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

797.9

Tabla II

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	44,748.74	13.67	-	44,748.74	13.67
Capital Básico 2	0	-	-	0	-
Capital Básico	44,748.74	13.67	-	44,748.74	13.67
Capital Complementario	10,343.48	3.16	-	10,343.48	3.16
Capital Neto	55,092.22	16.83	-	55,092.22	16.83
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo	327,440.17	No aplica	No aplica	327,440.17	No aplica
Totales (APSRT)					
Índice capitalización	16.83	No aplica	No aplica	16.83	No aplica

Tabla III.1

Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo	512,557
Disponibilidades	55,704
Cuentas de margen	-
Inversiones en valores	139,856
Deudores por reporto	3,229
Préstamo de valores	-
Derivados	54,171
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
Total de cartera de crédito (neto)	188,600
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	52,547
Bienes adjudicados (neto)	194
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,211
Inversiones permanentes	4,533
Activos de larga duración disponibles para la venta	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,490
Otros activos	3,022
Pasivo	464,735
Captación tradicional	265,477
Préstamos interbancarios y de otros organismos	29,850
Acreedores por reporto	38,608
Préstamo de valores	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,084
Derivados	50,472
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Otras cuentas por pagar	64,357
Obligaciones subordinadas en circulación	11,395
Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	492
Capital contable	47,822
Capital contribuido	32,769
Capital ganado	15,053
Cuentas de orden	4,613,859
Avales otorgados	-
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	23,431
Bienes en fideicomiso o mandato	395,854

Agente financiero del gobierno federal	-
Bienes en custodia o en administración	355,566
Colaterales recibidos por la entidad	21,188
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	14,351
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	47,356
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	122
Otras cuentas de registro	3,755,991

Tabla III.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Activo	
Crédito mercantil	-
Otros Intangibles	788.7
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	-
Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	-
Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-
Inversiones en acciones de la propia institución	-
Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	-
Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	6.8
Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-
Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	922.7
Reservas reconocidas como capital complementario	1,801.8
Inversiones en deuda subordinada	86.8
Inversiones en organismos multilaterales	-
Inversiones en empresas relacionadas	-
Inversiones en capital de riesgo	-
Inversiones en sociedades de inversión	8.8
Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	1,260.1
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	-
Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	-
Inversiones en cámaras de compensación	-
Pasivo	
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	-
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	-
Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	-
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	922.7
Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	-
Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico	-
2	
Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	1,359.7
Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	7,182.0

Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados -

Capital contable

Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	32,768.5
Resultado de ejercicios anteriores	2,327.8
Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	12,726.4
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	-
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	-
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	-
Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	-
Efecto acumulado por conversión	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-

Cuentas de orden

Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas -

Conceptos regulatorios no considerados en el balance general

Reservas pendientes de constituir	-
Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
Operaciones que contravengan las disposiciones	-
Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	-
Ajuste por reconocimiento de capital	-

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	-	4,745.9
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	84.2
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	113.6
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	1.2
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	622.4
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	29.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	6.0	0.5

Grupo II (ponderados al 50%)	3,256.2	260.5
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	495.7	39.7
Grupo III (ponderados al 11.5%)	376.3	30.1
Grupo III (ponderados al 20%)	5,235.3	418.8
Grupo III (ponderados al 23%)	178.7	14.3
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
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%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,462.8	197.0
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	798.9	63.9
Grupo V (ponderados al 50%)	753.7	60.3
Grupo V (ponderados al 115%)	225.6	18.1
Grupo V (ponderados al 150%)	6,014.9	481.2
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	4,150.7	332.1
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,298.6	183.9
Grupo VI (ponderados al 100%)	40,657.3	3,252.6
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	3,737.9	299.0
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	7,133.8	570.7
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,026.1	82.1
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	49.9	4.0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	99,987.3	7,999.0
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	3,819.1	305.5
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	565.5	45.2
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%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	4,319.2	345.5
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 125%)	2,368.5	189.5
Grupo IX (ponderados al 100%)	23,835.1	1,906.8
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	1,144.5	91.6
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	122.5	9.8
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	109.4	8.8
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	2,285.5	182.8

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
40,072.6	3,205.8
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
21,372.0	24,886.2

Tabla V

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Banco Internacional)	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC			
Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	QINTENAL06	HSBC 08	HSBC 09-D	HSBC 13-1D	HSBC 08-2
Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V.;
Tratamiento regulatorio						
Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
Nivel de capital sin transitoriedad	Basico 1	NA	NA	NA	NA	NA
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	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada
Monto reconocido en el capital regulatorio	representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más el excedente de prima	0	1,818	3,708	1,360	2,273
Valor nominal del instrumento	\$2.00	\$100.00	\$100.00	100.00	100.00	\$100.00
Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD	Pesos mexicanos
Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	24/11/2003	02/10/2008	30/06/2009	31/01/2013	22/12/2008

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	25/11/2013	20/09/2018	28/06/2019	10/12/2022	10/12/2018
Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI	SI
Primera fecha de pago anticipado	N.A.	15/12/2008	24/10/2013	24/06/2014	04/02/2018	16/12/2013
Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	No	SI	No
Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	<p>En caso de amortización anticipada, serán amortizadas a su valor nominal y sin pago de premio alguno</p>	<p>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 Hábles 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.</p>	<p>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 Hábles 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.</p>	<p>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 Ley de Instituciones de Crédito, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir 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 Hábles 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.</p>	<p>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 Hábles 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.</p>
Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	<p>las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 28 días naturales de anticipación a las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de</p>	<p>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</p>	<p>22/07/2014 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.</p>	<p>04/03/2018 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.</p>	<p>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</p>

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
Rendimientos / dividendos						
Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2013 que fue de 0.7216 por acción	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (Tie 28 + 0.50 pp)	Tie 28 + 0.60 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Tie 28 + 2.0 pp
Clausula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No	No
Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
Clausula de aumento de intereses	No	No	No	No	No	No
Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social de la Emisora, en el momento de la conversión, como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan: 1. Cuando el Emisor no pague los dividendos sobre 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 presentar a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización. 2. Cuando la CNEV notifique al Emisor, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que el Emisor debe adoptar 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 submite los hechos o tratándose de un Emisor que no sea una sociedad por operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá presentar a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será de carácter obligatorio y el Emisor deberá otorgar alguna compensación a los tenedores del o los Titulos.

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No	No
Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO				
Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A	No Preferente	No Preferente	No Preferente	Preferente	No Preferente
Características de incumplimiento	No	No	No	No	No	No
Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A