

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 30 de Septiembre de 2015

3T15

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

*Fecha de publicación:
28 de octubre de 2015*



28 de octubre de 2015

GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V. INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

- La utilidad antes de impuestos para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN1,425 millones, un decremento de MXN1,494 millones o 51.2% en comparación con MXN2,919 millones correspondientes al mismo periodo de 2014, debido principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios.
- La utilidad neta para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN1,519 millones, un decremento de MXN963 millones o 38.8% en comparación con MXN2,482 millones en el mismo periodo de 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.
- Los ingresos totales de la operación, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN28,089 millones, un decremento de MXN266 millones o 0.9% en comparación con MXN28,355 millones correspondientes al mismo periodo de 2014, debido principalmente a menores ingresos por intermediación, menores ingresos por comisiones y un menor margen financiero, parcialmente compensado por un incremento en otros ingresos netos de la operación.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN10,507 millones, un incremento de MXN1,561 millones o 17.4% en comparación con MXN8,946 millones correspondientes al mismo periodo de 2014.
- Los gastos de administración y de personal para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN16,191 millones, un decremento de MXN337 millones o 2.0% en comparación con MXN16,528 millones en el mismo periodo de 2014.
- La razón costo-ingreso decreció a 57.6% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, comparado con 58.3% registrado en el mismo periodo de 2014.
- La cartera de crédito neta fue de MXN215.7 mil millones al 30 de septiembre de 2015, un incremento de MXN17.9 mil millones o 9.1% en comparación con MXN197.8 mil millones al 30 de septiembre de 2014. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2015 decreció a 5.5%, comparado con 6.3% registrado al 30 de septiembre de 2014.
- Al 30 de septiembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN273.5 mil millones, un incremento de MXN4.1 mil millones o 1.5% en comparación con MXN269.3 mil millones al 30 de septiembre de 2014.
- El retorno sobre capital fue de 3.8% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, en comparación con 6.0% reportado en el mismo periodo de 2014.

- Al 30 de septiembre de 2015, el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.4%, comparado con 13.9% y 11.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2014.
- En el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN1,550 millones, representando MXN0.55 por acción.
- Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad neta de MXN2,338 millones, un incremento de MXN1,067 millones o 84.0% comparado con MXN1,271 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2014. La principal diferencia en los resultados reportados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) y IFRS se relaciona con las provisiones crediticias de los desarrolladores de vivienda, las cuales ya habían sido reconocidas en los estados financieros bajo IFRS (impacto de MXN868 millones, neto de impuestos en CCSCGF)

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 30 de septiembre de 2015) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

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

Desde diciembre 2014, el ingreso por intereses de swaps de divisas y swaps de tasa de interés, que previamente se clasificaba en Gastos por intereses, se ha clasificado en Ingresos por intereses. Las cifras de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN718 millones.

Desde el segundo trimestre de 2015, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de forma individual en lugar de una base de cartera conjunta. Las cifras de 2014 han sido actualizados para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN3,713 millones.

Finalmente, desde el segundo trimestre de 2015, la valorización de inversiones en valores en UDI del negocio de seguros, que previamente se clasificaba en Ingresos por intermediación, se ha clasificado en Margen financiero. Las cifras de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN202 millones.

Resumen

La economía mexicana continuó con una moderada recuperación durante el segundo trimestre de 2015, creciendo 0.5% de manera trimestral, aunque refleja crecimientos distintos entre sectores. El aumento de la actividad económica este trimestre se atribuye a la expansión en servicios. En cambio, la producción industrial se mantuvo débil por menor actividad manufacturera derivada de una reducción de las exportaciones de Estados Unidos, combinado con los aun débiles sectores de minería y construcción.

La inflación mantuvo su trayectoria a la baja que inició a principios del año, alcanzando mínimos históricos de 2.5% anual a septiembre 2015. Banxico ha mantenido la tasa de fondeo en 3.0% desde junio de 2014, aunque ha señalado que se mantendrá atento a los movimientos de la Reserva Federal, ya que pueden representar una preocupación para la estabilidad financiera. La volatilidad global de los mercados y los débiles precios de materias primas han añadido presión a la baja a las divisas de países emergentes. Para el Peso mexicano, el efecto ha sido absorbido por un tipo de cambio que ha alcanzado máximos históricos de 17 pesos por dólar.

La utilidad antes de impuestos para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN1,425 millones, un decremento de MXN1,494 millones o 51.2% en comparación al mismo periodo de 2014, debido principalmente por un incremento estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

La utilidad neta para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN1,519 millones, un decremento de MXN963 millones o 38.8% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

El margen financiero fue de MXN16,638 millones, un decremento de MXN111 millones o 0.7% en comparación con el mismo periodo de 2014. La disminución se debe principalmente a menores ingresos en la cartera comercial, debido a un cambio en la mezcla de la cartera de crédito, así como menores tasas de mercado en comparación con el mismo periodo de 2014, parcialmente compensados por un incremento de MXN153 millones en los ingresos del negocio de seguros.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN10,507 millones, un incremento de MXN1,561 millones o 17.4% comparado con el mismo periodo de 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en MXN1,780 millones en el tercer trimestre de 2015.

El ingreso neto por comisiones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN4,631 millones, un decremento de MXN255 millones o 5.2% comparado con el mismo periodo de 2014. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta y menores comisiones por estructuración de créditos.

El ingreso por intermediación para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN775 millones, un decremento de MXN318 millones o 29.1% comparado con el mismo periodo de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en la valuación de operaciones de derivados y pérdidas en las operaciones de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias de valuación a mercado de transacciones de renta fija.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN6,045 millones, un incremento de MXN418 millones o 7.4% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios de un crédito comercial durante el primer trimestre de 2015.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,191 millones, un decremento de MXN337 millones o 2.0% comparados con el mismo periodo de 2014. Este decremento se debe principalmente a una reducción en los rubros de sueldos y salarios y gastos por depreciación.

La razón costo-ingreso decreció a 57.6% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, comparado con 58.3% para el mismo periodo de 2014.

La tasa efectiva de impuestos para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de -6.5%, en comparación con 10.8% al mismo periodo de 2014. Una gran parte de esta variación se explica por mayores ingresos no gravables relacionados con bonos brasileños, en conjunto con efectos inflacionarios, ambos en proporción a una menor utilidad antes de impuestos.

HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,223 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015. Excluyendo operaciones discontinuadas, la utilidad antes de impuestos se incrementó 7.7% comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a un incremento en las ventas.

El saldo neto de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2015, fue de MXN215.7 mil millones, un incremento de MXN17.9 mil millones o 9.1% en comparación al 30 de septiembre de 2014. La cartera vigente de créditos comerciales y de entidades gubernamentales aumentó 9.9%, mientras que la cartera vigente de créditos al consumo y a la vivienda se incrementaron 17.9% y 10.3%, respectivamente, en comparación con el saldo al 30 de septiembre de 2014.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de la cartera vencida decreció 4.2% a MXN12.6 mil millones comparado con el saldo al 30 de septiembre de 2014, debido principalmente a una disminución en la cartera vencida de consumo. Esta reducción es resultado de una mejor estrategia de originación de nuevos créditos. El índice de morosidad decreció a 5.5% comparado con 6.3% al 30 de septiembre de 2014. El índice de morosidad de las carteras de crédito a la vivienda y consumo se redujo a 2.6% comparado con 3.5% al 30 de septiembre de 2014.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN14.5 mil millones, un incremento de MXN2.6 mil millones o 22.1% en comparación al 30 de septiembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 115.3% al 30 de septiembre de 2015 comparado con 90.5% al 30 de septiembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN273.5 mil millones, un incremento de MXN4.1 mil millones o 1.5% comparado con el saldo al 30 de septiembre de 2014. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron en 5.9% debido a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y comercial, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 5.7%, debido a estrategias de precios.

Al 30 de septiembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.7% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.4%, comparado con 13.9% y 11.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2014.

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

Resultados por segmento y línea de negocios

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

HSBC México ofrece un rango amplio de productos de acuerdo con las necesidades del cliente. La cartera del segmento PYME fue migrada exitosamente de Banca Empresarial, para ser gestionada por la Banca de Consumo, y varios productos competitivos han sido lanzados para el beneficio del cliente.

La atracción de clientes ha mejorado, mostrando una tendencia positiva en los tres perfiles de cliente: Premier, Advance y Retail, creciendo 11% en comparación con el mismo periodo de 2014. Los depósitos de clientes del segmento de RBWM al 30 de septiembre de 2015 se incrementaron 5.2% comparado con el 30 de Septiembre de 2014, mostrando una continua confianza del cliente.

Al 30 de septiembre de 2015, los saldos promedios de la cartera de crédito al consumo aumentaron 4.9% en comparación con el mismo periodo del 2014, debido principalmente a:

- Un incremento de 5.5% en los saldos promedios en préstamos de nómina y personal comparado con el mismo periodo de 2014, ofreciendo una de las tasas de interés más atractivas en el mercado.
- Un incremento de 3.7% en los saldos promedio de tarjeta de crédito comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a estrategias como son transferencias de saldos, plan de pagos fijos, disposición de efectivo, mayores líneas de crédito y mejorando las tasas de activación y uso de las tarjetas de crédito.
- Un incremento de 7.5% en el saldo promedio de la cartera de crédito a la vivienda comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente al reforzamiento en los canales de venta y a campañas con una de las ofertas de tasa más atractivas del mercado.

Varias campañas fueron lanzadas durante el año: ‘Ahora es Cuando’, ‘Campaña de Verano’ y ‘Regreso a Clases’. Estas campañas ofrecieron a los clientes el adecuado conjunto de productos con los precios apropiados para permitir el crecimiento de las ventas con resultados positivos ajustados por riesgos para el Banco.

El negocio de seguros está enfocado en el principio de capacidad de pago, para ofrecer al cliente una prima pagada de acuerdo a su ingreso. HSBC México ha experimentado un impacto positivo a partir de esta estrategia, beneficiando el índice de persistencia para los productos T5 y Dotal. Adicionalmente las ventas de primas anualizadas de nuevos productos de vida durante los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 han aumentado 40.2% en comparación al mismo periodo de 2014, resultando en un crecimiento de 10.6% en el portafolio de vigor, en comparación con el mismo periodo de 2014.

Banca Empresarial (CMB - Commercial Banking)

Los resultados de CMB para el tercer trimestre de 2015 fueron impactados por estimaciones preventivas para riesgos crediticios, principalmente relacionadas con desarrolladores de vivienda. El incremento en la cartera de crédito para los sectores de construcción, sector público, y empresas medianas, fue parcialmente compensado por menores volúmenes en la cartera de crédito para corporativos y PYMEs. Adicionalmente, un menor volumen de depósitos del segmento de Estados y Municipios fue parcialmente compensado por un mayor volumen en los depósitos de Gobierno Federal.

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

- El crecimiento en el corredor del TLCAN es una prioridad estratégica y ha sido identificado como uno de los 20 corredores de importancia estratégica para el Grupo HSBC.
- Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional, con presencia en ubicaciones claves dentro del país. Lo anterior se enfoca en la oportunidad estratégica que representa el TLCAN.
- Un continuo progreso en la colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), la cual ha logrado una mayor coordinación en transacciones de tipo de cambio a través de nuestras diferentes plataformas (Plataforma NetFX y transacciones vía telefónica). Adicionalmente, la comunicación con la Banca Privada (GPB) continúa fortaleciéndose, particularmente en el segmento de PYMEs.
- El apoyo a las PYMEs internacionales continúa a través del programa de financiamiento “Fondo México Global” y el programa de financiamiento de NAFIN “Impulso Energético”. Actualmente, ambos programas han sido completamente aprobados.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El negocio de Banca Global mantiene el crecimiento de su cartera promedio de crédito, principalmente en el sector corporativo, la cual se incrementó MXN10.6 mil millones o 19.2% en comparación con mismo periodo de 2014. Como resultado del crecimiento en la cartera de crédito, las comisiones referentes a los servicios de estructuración financiera se incrementaron MXN4.3 millones o 15.7% en comparación con el mismo periodo del 2014.

Los depósitos promedio de Banca Global se incrementaron MXN9.6 mil millones o 49.8% en comparación con el mismo periodo del 2014. Este incremento generó un mayor margen financiero de MXN34.7 millones o 15.1%, en comparación con el mismo periodo del 2014. Adicionalmente, las comisiones por servicios de comercio internacional se incrementaron MXN16.4 millones u 11.9% comparado con el mismo periodo de 2014.

Los ingresos de HSBC eCommerce se incrementaron 10.2% en comparación con el mismo periodo de 2014. En FX eCommerce, HSBC México participa exitosamente en tres distintos portales (MultiBank Portals), brindando un precio competitivo mediante el portal bancario para empresas llamado HSBCnet.

Durante 2015, HSBC mejoró su participación en el mercado de deuda local. Las comisiones relacionadas con el crecimiento de este negocio se incrementaron 40.3% en comparación con el mismo periodo de 2014.

Los ingresos por colaboración continúan creciendo, debido principalmente a una fuerte relación entre Banca Global y de Mercados y Banca Empresarial reflejando resultados positivos en los ingresos de transacciones de tipo de cambio spot y forward, los cuales aumentaron 31%. Las transacciones de opciones de tipo de cambio y los derivados de tasas de interés se incrementaron 182% y 93% respectivamente, comparados con el mismo periodo de 2014.

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

Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN2,604 millones, un incremento de MXN1,375 millones o 112.0% comparado con MXN1,228 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2014.

La menor utilidad neta antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

Premios

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

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

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 988 sucursales, 5,678 cajeros automáticos y aproximadamente 16,300 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 6,100 oficinas en 72 países y territorios en Europa, Asia, Europa, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,572 mil millones al 30 de junio de 2015, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contacto para medios:

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

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

Ciudad de México: Rafael Toro
Tel: +52 (55) 5721 2864

UK: +44 (0)20 7991 3643
Hong Kong: +852 2822 4908
USA: +1 224 880 8008

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	7
Balance General Consolidado	7
Estado de Resultados Consolidado	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	12
Balance General Consolidado	13
Estado de Resultados Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	17
Estado de Flujos de Efectivo	18
Inversiones en Valores	19
Operaciones de Reporto	19
Instrumentos Financieros Derivados	20
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	20
Cartera de Crédito	21
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada	21
Movimientos de Cartera Vencida	23
Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada	23
Impuestos Diferidos	25
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	26
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	26
Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Resultados por Intermediación	30
Otros Ingresos (egresos) de la operación	30
Información sobre Segmentos y Resultados	31
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	32
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	33
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	35
Calificación HSBC México, S.A.	35
Políticas Contables	35
Políticas de Tesorería	39
Política de Dividendos	39
Control Interno	40
Administración Integral de Riesgos	41
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	41
Comité de Riesgos (RMC)	42
Riesgo de Mercado	43
Riesgo de Liquidez	47
Riesgo de Crédito	48
Riesgo Operacional	51
Riesgo Tecnológico	52
Riesgo Legal	53
Sustentabilidad Corporativa (SC)	56
Anexo A	58
Anexo B	73

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015
a) Liquidez	121.37%	105.13%	100.52%	91.23%	75.67%
Rentabilidad					
b) ROE	2.50%	(3.69)%	10.86%	4.33%	(3.93)%
c) ROA	0.23%	(0.33)%	0.94%	0.37%	(0.34)%
Calidad de activos					
d) Morosidad	6.25%	5.29%	5.56%	5.72%	5.46%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	90.53%	103.68%	98.73%	98.07%	115.32%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.54 %	20.64 %	21.46 %	21.46 %	18.87%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.87 %	13.21 %	13.40 %	13.73 %	12.69%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	3.64%	3.76%	3.42%	3.48%	3.52%
i) MIN	2.32%	1.74%	1.63%	1.87%	1.15%
Cobertura					
j) Cobertura de reservas técnicas	109.44%	109.40%	106.22%	106.40%	108.11%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	316.58%	321.43%	197.15%	186.58%	305.40%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	144.70%	144.70%	138.89%	138.89%	138.89%
HSBC Pensiones, S. A.	102.38%	102.38%	98.27%	98.27%	98.27%
Infraestructura					
Sucursales	983	984	984	991	988
Cajeros Automáticos	5,825	5,780	5,712	5,700	5,678
Empleados	17,548	16,980	16,645	16,470	16,317

- 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 ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.*
Activos productivos = Disponibilidades + Inversiones en valores + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de Crédito Vigente.
- j) *Cobertura de reservas técnicas = Inversiones que respaldan las reservas técnicas/ Reservas Técnicas*
- k) *Cobertura de capital mínimo de garantía = Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas/Requerimiento de capital Mínimo de Garantía*
- l) *Cobertura de capital mínimo pagado= Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación/Requerimiento de capital mínimo*

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

Eventos Relevantes

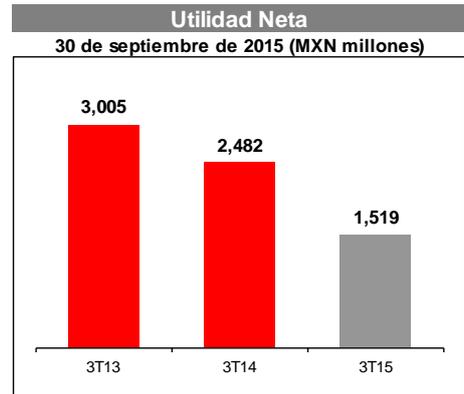
No hay eventos relevantes a mencionar durante el tercer trimestre de 2015.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

La utilidad neta de Grupo Financiero HSBC para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN1,519 millones, un decremento de 38.8% en comparación con el mismo periodo de 2014.

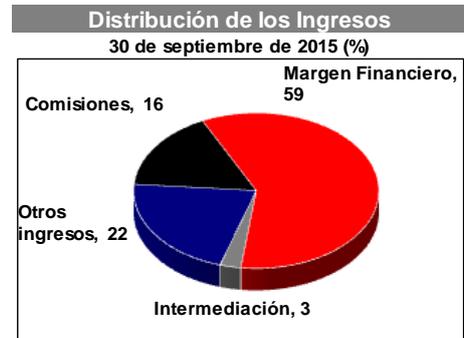
Este decremento se debe principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticos y menores ingresos por intermediación, parcialmente compensados por un incremento en otros ingresos netos de la operación, menores gastos de administración y personal y menores gastos por impuestos.



Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación del Grupo para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN28,089 millones, un decremento de MXN266 millones o 0.9% en comparación con el mismo periodo de 2014.

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



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN16,638 millones, un decremento de MXN111 millones o 0.7% en comparación con el mismo periodo de 2014.

La disminución se debe principalmente a menores ingresos en la cartera comercial debido a un cambio en la mezcla de la cartera de crédito y menores tasas de mercado, parcialmente compensados por un incremento de MXN153 millones en los ingresos del negocio de seguros.

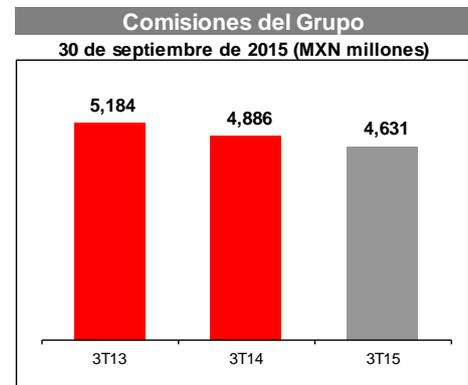
Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN11,451 millones; un decremento de MXN155 millones o 1.3% en comparación con el mismo periodo de 2014.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales se mantuvo prácticamente igual de 40.9% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2014 a 40.8% para el para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015.

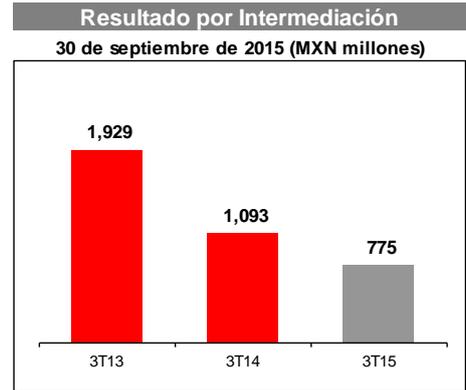
► Comisiones

El ingreso neto por comisiones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN4,631 millones, un decremento de MXN255 millones o 5.2% comparado con el mismo periodo de 2014. Esta reducción se debe principalmente a menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta y menores comisiones por estructuración de créditos.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN775 millones, una reducción de MXN318 millones o 29.1% comparado con el mismo periodo de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en la valuación de operaciones de derivados y pérdidas en las operaciones de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias de valuación a mercado de transacciones de renta fija.



► **Otros ingresos de la operación**

Otros ingresos netos de la operación para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN6,045 millones, un incremento de MXN418 millones o 7.4% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios de un crédito comercial durante el primer trimestre de 2015.

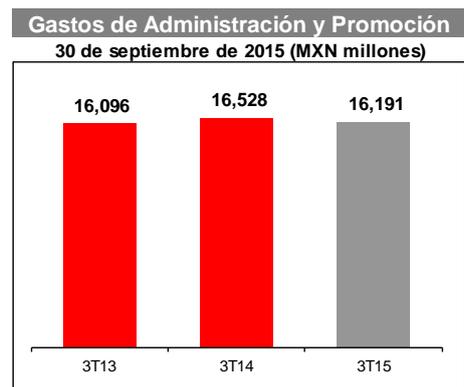
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN10,507 millones, un incremento de MXN1,561 millones o 17.4% en comparación con el mismo periodo de 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en MXN1,780 millones en el tercer trimestre de 2015.



Gastos de Administración y de personal

Los gastos de administración y de personal para los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 fueron de MXN16,191 millones, un decremento de MXN337 millones o 2.0% comparados con el mismo periodo de 2014. Este decremento se debe principalmente a una reducción en los rubros de sueldos y salarios y gastos de depreciación.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

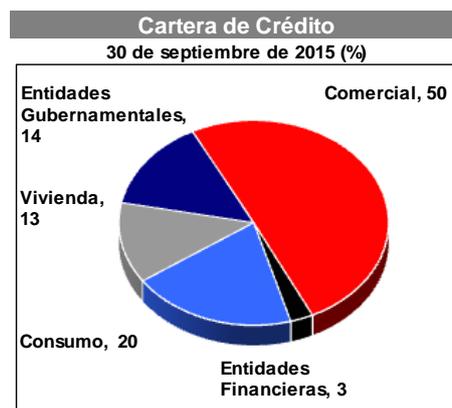
Al 30 de septiembre de 2015, el total de activos del Grupo fue de MXN623,124 millones, un incremento de MXN25,903 millones o 4.3%, comparado al registrado el 30 de septiembre de 2014. Este aumento se debió principalmente a un incremento en la cartera de crédito neta y derivados, parcialmente compensado por una disminución en inversiones en valores.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de septiembre de 2015 fue de MXN217,610 millones, un incremento de 10.7% en comparación con el 30 de septiembre de 2014. Este incremento fue resultado de un mayor saldo en todos los segmentos.

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

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 8.9% en comparación con el 30 de septiembre de 2014, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN6,856 millones y MXN5,790 millones en créditos a entidades gubernamentales y cartera comercial, respectivamente.



► **Consumo**

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera vigente de consumo se incrementó un 17.9% en comparación con el 30 de septiembre de 2014, debido principalmente a mayores volúmenes en las carteras de nómina y personal y a un aumento en los saldos de tarjetas de crédito.

► **Vivienda**

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 10.3% comparado con el 30 de septiembre de 2014, principalmente por el reforzamiento en los canales de venta y a campañas con una de las ofertas de tasa más atractivas del mercado.

Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2015, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN12,566 millones, un decremento de MXN545 millones o 4.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2014. La reducción se debe principalmente a una reducción en la cartera vencida de consumo. Esta reducción es resultado de una mejor estrategia de originación de nuevos créditos.

El índice de morosidad decreció a 5.5% comparado con 6.3% al 30 de septiembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera de crédito vencida) fue de 115.3% al 30 de septiembre de 2015 comparado con 90.5% al 30 de septiembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil.

Captación

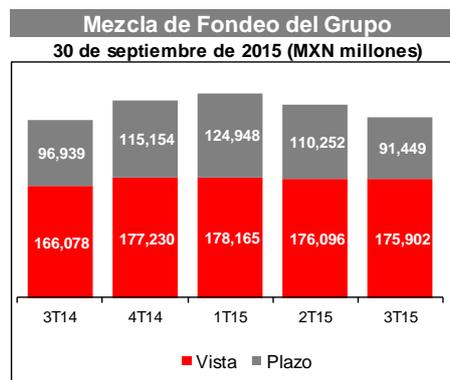
La captación total del Grupo fue de MXN273,464 millones al 30 de septiembre de 2015, un incremento de 1.5% en comparación a los registrados al 30 de septiembre de 2014.

► Vista

Al 30 de septiembre de 2015, los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN175,902 millones, un incremento de 5.9% en comparación con el 30 de septiembre de 2014, debido principalmente a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y comercial.

► Plazo

Al 30 de septiembre de 2015, los depósitos a plazo fueron de MXN91,449 millones, un decremento de 5.7% en comparación con el 30 de septiembre de 2014, debido a estrategias de precios.



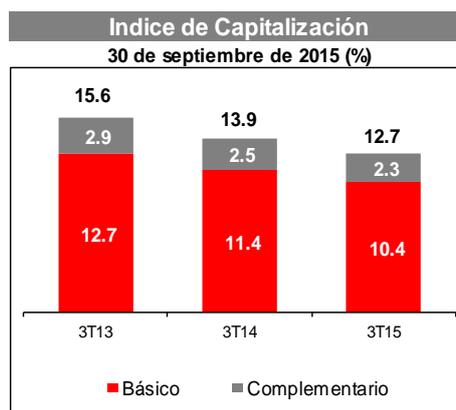
Capital

Al 30 de septiembre de 2015, el capital de Grupo fue de MXN53,171 millones, un decremento de 2.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2014.

El capital del Banco fue de MXN47,669 millones al 30 de septiembre de 2015, un decremento de 1.8% en comparación con el 30 de septiembre de 2014.

Índice de Capitalización

Al 30 de septiembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.7% posicionando de manera favorable al banco por encima de los requisitos que la autoridad solicita. El índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.4%.



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 30.5% del total de los activos. El total de activos fue MXN623,124 millones, un incremento de MXN25,903 millones en comparación a lo reportado al 30 de septiembre de 2014. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Activo					
Disponibilidades	32,372	40,690	41,556	32,734	51,812
Cuentas de Margen	5	7	18	62	38
Inversiones en valores	237,781	219,533	196,530	180,592	138,458
Títulos para negociar	64,994	55,004	47,805	59,495	37,346
Títulos disponibles para la venta	141,064	132,527	116,627	89,874	69,778
Títulos conservados a vencimiento	31,723	32,002	32,098	31,223	31,334
Deudores por reporto	-	-	8,791	9,411	23,623
Derivados	52,497	80,041	77,240	72,820	87,047
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	134,805	156,993	145,011	146,255	146,742
Actividad empresarial o comercial	103,722	114,574	107,022	107,633	109,512
Entidades financieras	6,677	9,878	6,629	6,322	5,968
Entidades gubernamentales	24,406	32,541	31,360	32,300	31,262
Créditos al consumo	36,544	36,371	36,974	38,902	43,096
Créditos a la vivienda	25,176	25,853	26,086	26,742	27,772
Total cartera de crédito vigente	<u>196,525</u>	<u>219,217</u>	<u>208,071</u>	<u>211,899</u>	<u>217,610</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,863	10,102	10,400	10,970	10,696
Actividad empresarial o comercial	10,778	10,017	10,315	10,920	10,646
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	85	85	85	50	50
Créditos al consumo	1,644	1,568	1,301	1,345	1,331
Créditos a la vivienda	604	573	548	552	539
Total cartera de crédito vencida	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>	<u>12,867</u>	<u>12,566</u>
Cartera de crédito	209,636	231,460	220,320	224,766	230,176
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,869)	(12,693)	(12,094)	(12,619)	(14,491)
Cartera de crédito (neto)	<u>197,767</u>	<u>218,767</u>	<u>208,226</u>	<u>212,147</u>	<u>215,685</u>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y					
Fianzas (neto)	41	58	71	80	85
Deudores por Prima (Neto)	48	36	39	46	41
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	56	59	58	63	63
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	163	147	140	133	131
Otras cuentas por cobrar (neto)	57,284	34,834	79,228	86,958	85,948
Bienes adjudicados	81	73	95	80	122
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,362	6,146	5,994	5,769	5,486
Inversiones permanentes en acciones	228	239	253	241	250
Activos de larga duración disponibles para la venta	1	-	-	-	17
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,399	8,710	8,604	8,945	10,156
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,088</u>	<u>3,309</u>	<u>4,107</u>	<u>3,030</u>	<u>3,114</u>
Total Activo	<u><u>597,221</u></u>	<u><u>613,697</u></u>	<u><u>631,998</u></u>	<u><u>614,159</u></u>	<u><u>623,124</u></u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	269,329	298,617	309,538	292,380	273,464
Depósitos de disponibilidad inmediata	166,078	177,230	178,165	176,096	175,902
Depósitos a plazo	96,939	115,154	124,948	110,252	91,449
Del público en general	96,939	92,680	91,991	91,569	89,447
Mercado de dinero	-	22,474	32,957	18,683	2,002
Títulos de crédito emitidos	6,312	6,233	6,425	6,032	6,113
Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,882	42,021	30,435	27,122	37,880
De exigibilidad inmediata	9,641	13,765	2,100	-	10,121
De corto plazo	20,731	26,088	24,661	23,504	24,007
De largo plazo	1,510	2,168	3,674	3,618	3,752
Acreeedores por reporto	89,503	60,247	38,187	37,379	25,226
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	494	-	2,009	4,276	384
Colaterales vendidos o dados en garantía	17,506	21,897	17,313	16,366	18,375
Reportos	70	11	-	-	-
Préstamo de valores	17,436	21,886	17,313	16,366	18,375
Derivados	51,750	81,279	75,151	73,024	92,196
Reservas técnicas	12,056	12,253	12,316	12,315	12,332
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	15	10	7	13	5
Otras cuentas por pagar	60,010	32,388	82,355	85,727	98,319
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	441	165	24	98	85
Acreeedores por liquidación de operaciones	42,279	9,346	61,913	64,042	72,661
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,290	22,877	20,418	21,587	25,573
Obligaciones subordinadas en circulación	9,602	10,144	10,361	10,529	11,029
Créditos diferidos y cobros anticipados	708	710	684	712	743
Total Pasivo	<u>542,855</u>	<u>559,566</u>	<u>578,356</u>	<u>559,843</u>	<u>569,953</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	37,823
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	5,637
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	16,538	16,303	15,815	16,489	15,344
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	2,644	2,644
Resultado de ejercicios anteriores	11,215	11,215	11,646	11,646	11,646
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	200	489	285	224	(336)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(3)	(26)	(223)	(72)	(129)
Resultado neto	2,482	1,981	1,463	2,047	1,519
Participación no controladora	5	5	4	4	4
Total capital contable	<u>54,366</u>	<u>54,131</u>	<u>53,642</u>	<u>54,316</u>	<u>53,171</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>597,221</u>	<u>613,697</u>	<u>631,998</u>	<u>614,159</u>	<u>623,124</u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Cuentas de Orden	4,730,217	5,052,629	4,826,392	5,128,335	5,813,921
Operaciones por cuenta propia	<u>4,680,333</u>	<u>5,005,300</u>	<u>4,781,384</u>	<u>5,085,976</u>	<u>5,771,670</u>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	32,801	33,874	31,239	245,360	264,067
Bienes en fideicomiso o mandato	471,811	458,166	454,445	434,780	447,791
Fideicomiso	471,156	457,525	453,589	433,925	446,938
Mandatos	655	641	856	855	853
Bienes en custodia o en administración	419,435	494,422	480,684	586,685	969,229
Colaterales recibidos	17,861	21,979	37,595	27,099	43,916
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	17,506	21,897	32,064	17,423	30,778
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	309	276	219	227	213
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,720,610	3,974,686	3,745,138	3,774,402	4,015,676
	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	49,884	47,329	45,008	42,359	42,251
Clientes cuentas corrientes	-	-	1	-	-
Operaciones en custodia	2,216	1,096	1,116	1,082	1,794
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	47,668	46,233	43,891	41,277	40,457

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2015 es de MXN5,637 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	30 Sep 2014	30 Sep 2015
Ingresos por intereses	7,827	7,743	7,565	7,177	7,178	23,045	21,920
Ingresos por primas (netos)	784	711	705	705	713	2,182	2,123
Gastos por intereses	(2,317)	(2,217)	(2,131)	(1,982)	(1,717)	(6,691)	(5,830)
Incremento neto de reservas técnicas	(138)	(208)	5	63	13	(494)	81
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(512)	(468)	(537)	(584)	(535)	(1,293)	(1,656)
Margen financiero	5,644	5,561	5,607	5,379	5,652	16,749	16,638
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,629)	(3,219)	(3,377)	(2,948)	(4,182)	(8,946)	(10,507)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,015	2,342	2,230	2,431	1,470	7,803	6,131
Comisiones y tarifas cobradas	2,122	2,129	1,974	2,020	2,014	6,167	6,008
Comisiones y tarifas pagadas	(432)	(434)	(444)	(446)	(487)	(1,281)	(1,377)
Resultado por intermediación	168	142	223	443	109	1,093	775
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,169	942	3,128	1,644	1,273	5,627	6,045
Gastos de administración y promoción	(5,503)	(5,686)	(5,331)	(5,414)	(5,446)	(16,528)	(16,191)
Resultado de la operación	539	(565)	1,780	678	(1,067)	2,881	1,391
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	15	11	13	12	9	38	34
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	554	(554)	1,793	690	(1,058)	2,919	1,425
Impuestos a la utilidad causados	(486)	201	(161)	(324)	(74)	(1,206)	(559)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	274	(156)	(170)	218	604	891	652
Resultado antes de operaciones discontinuadas	342	(509)	1,462	584	(528)	2,604	1,518
Operaciones discontinuadas	-	8	-	-	-	(121)	-
Participación no controladora	-	-	1	-	-	(1)	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	342	(501)	1,463	584	(528)	2,482	1,519

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 período 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

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2015

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de Enero de 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,215	489	(26)	-	-	1,981	5	54,131
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,981	-	-	-	-	(1,981)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,550)	-	-	-	-	-	-	(1,550)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	-	431	-	-	-	-	(1,981)	-	(1,550)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,519	-	1,519
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(825)	-	-	-	-	-	(825)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	(825)	(103)	-	-	1,519	(1)	590
Saldo al 30 de septiembre de 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,646	(336)	(129)	-	-	1,519	4	53,171

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 Inversoristas/Información Financiera.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2015

Resultado Neto	1,519
Depreciaciones	813
Amortizaciones	329
Provisiones	3,179
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(93)
Reservas Técnicas	(81)
Operaciones discontinuadas	-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(35)
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	4,112
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(31)
Cambio en inversiones en valores	80,108
Cambio en deudores por reporto	(23,623)
Cambio en derivados (activo)	(7,160)
Cambio en portafolio de préstamos	3,081
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	16
Cambio en deudores por prima (neto)	(4)
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(31)
Cambio en bienes adjudicados	(49)
Cambio en otros activos operativos	(50,950)
Cambio en depósitos	(25,154)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(4,142)
Cambio en acreedores por reporto	(35,021)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,521)
Cambio en derivados (pasivo)	10,918
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	(5)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	885
Cambio en otros pasivos operativos	62,387
Pagos de impuestos a la utilidad	(220)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,484
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(232)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(329)
Cobro de dividendos	23
Otros	95
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(443)
Actividades de financiamiento	
Pago de dividendos	(1,550)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,550)
Incremento o disminución neta de efectivo	11,122
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,812

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.

Estados Financieros de HSBC México, S.A.

Balance General Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Activo					
Disponibilidades	32,370	40,689	41,556	32,734	51,812
Cuentas de margen	5	7	18	62	38
Inversiones en valores	221,558	203,153	181,439	165,133	122,325
Títulos para negociar	59,879	49,996	44,348	55,784	34,466
Títulos disponibles para la venta	141,064	132,527	116,471	88,735	67,199
Títulos conservados a vencimiento	20,615	20,630	20,620	20,614	20,660
Deudores por reporto	-	-	8,791	9,411	23,623
Derivados	52,497	80,041	77,240	72,820	87,047
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	134,805	156,993	145,011	146,255	146,742
Actividad empresarial o comercial	103,722	114,574	107,022	107,633	109,512
Entidades financieras	6,677	9,878	6,629	6,322	5,968
Entidades gubernamentales	24,406	32,541	31,360	32,300	31,262
Créditos al consumo	36,544	36,371	36,974	38,902	43,096
Créditos a la vivienda	25,176	25,853	26,086	26,742	27,772
Total cartera de crédito vigente	<u>196,525</u>	<u>219,217</u>	<u>208,071</u>	<u>211,899</u>	<u>217,610</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,863	10,102	10,400	10,970	10,696
Actividad empresarial o comercial	10,778	10,017	10,315	10,920	10,646
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	85	85	85	50	50
Créditos al consumo	1,644	1,568	1,301	1,345	1,331
Créditos a la vivienda	604	573	548	552	539
Total cartera de crédito vencida	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>	<u>12,867</u>	<u>12,566</u>
Cartera de crédito	209,636	231,460	220,320	224,766	230,176
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,869)	(12,693)	(12,094)	(12,619)	(14,491)
Cartera de crédito (neto)	<u>197,767</u>	<u>218,767</u>	<u>208,226</u>	<u>212,147</u>	<u>215,685</u>
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	163	147	140	133	131
Otras cuentas por cobrar (neto)	56,148	34,412	78,168	86,413	85,077
Bienes adjudicados	81	73	95	80	122
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,362	6,146	5,994	5,769	5,486
Inversiones permanentes en acciones	141	153	166	153	164
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	-	17
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,241	8,620	8,479	8,801	9,990
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	2,950	3,042	3,785	2,824	3,036
Total Activo	<u>578,283</u>	<u>595,250</u>	<u>614,097</u>	<u>596,480</u>	<u>604,553</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	269,863	299,257	310,207	293,095	273,967
Depósitos de exigibilidad inmediata	166,612	177,870	178,834	176,811	176,405
Depósitos a plazo	96,939	115,154	124,948	110,252	91,449
Del público en general	96,939	92,680	91,991	91,569	89,447
Mercado de dinero	-	22,474	32,957	18,683	2,002
Títulos de crédito emitidos	6,312	6,233	6,425	6,032	6,113
Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,882	42,021	30,435	27,122	37,880
De exigibilidad inmediata	9,641	13,765	2,100	-	10,121
De corto plazo	20,731	26,088	24,661	23,504	24,007
De largo plazo	1,510	2,168	3,674	3,618	3,752
Acreedores por reporto	89,503	60,247	38,187	37,379	25,226
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	494	-	2,009	4,276	384
Colaterales vendidos o dados en garantía	17,506	21,897	17,313	16,366	18,375
Reportos	70	11	-	-	-
Préstamo de valores	17,436	21,886	17,313	16,366	18,375
Derivados	51,750	81,279	75,152	73,024	92,196
Otras cuentas por pagar	58,417	31,647	80,959	84,792	97,084
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	366	100	-	74	67
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	41,099	8,953	60,860	63,476	71,767
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	16,952	22,594	20,099	21,242	25,250
Obligaciones subordinadas en circulación	9,602	10,144	10,361	10,529	11,029
Créditos diferidos y cobros anticipados	709	712	686	713	743
Total Pasivo	<u>529,726</u>	<u>547,204</u>	<u>565,309</u>	<u>547,296</u>	<u>556,884</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	32,768
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	5,680
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	27,088
Capital ganado	15,786	15,275	16,018	16,414	14,899
Reservas de capital	11,188	11,188	11,188	11,273	11,273
Resultado de ejercicios anteriores	2,770	2,770	3,624	3,539	3,539
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	200	489	286	225	(337)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3)	(26)	(223)	(72)	(129)
Resultado neto	1,631	854	1,143	1,449	553
Participación no controladora	3	3	2	2	2
Total capital contable	<u>48,557</u>	<u>48,046</u>	<u>48,788</u>	<u>49,184</u>	<u>47,669</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>578,283</u>	<u>595,250</u>	<u>614,097</u>	<u>596,480</u>	<u>604,553</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	32,801	33,874	31,239	245,360	264,067
Bienes en fideicomiso o mandato	471,811	458,166	454,445	434,780	447,791
Fideicomisos	471,156	457,525	453,589	433,925	446,938
Mandatos	655	641	856	855	853
Bienes en custodia o en administración	413,799	488,786	475,047	581,049	963,592
Colaterales recibidos por la entidad	17,861	21,979	37,595	27,099	43,916
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	17,506	21,897	32,063	17,423	30,778
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	47,668	46,233	43,891	41,277	40,456
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	309	276	219	227	213
Otras cuentas de registro	<u>3,715,601</u>	<u>3,969,619</u>	<u>3,740,994</u>	<u>3,770,256</u>	<u>4,011,780</u>
	<u>4,717,356</u>	<u>5,040,830</u>	<u>4,815,493</u>	<u>5,117,471</u>	<u>5,802,593</u>

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

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

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

www.hsbc.com.mx, 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

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015	30 Sep 2015	
Ingresos por intereses	7,532	7,367	7,320	6,951	6,907	22,174	21,178
Gastos por intereses	(2,319)	(2,220)	(2,135)	(1,923)	(1,720)	(6,667)	(5,778)
Margen financiero	<u>5,213</u>	<u>5,147</u>	<u>5,185</u>	<u>5,028</u>	<u>5,187</u>	<u>15,507</u>	<u>15,400</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,630)	(3,218)	(3,377)	(2,948)	(4,182)	(8,946)	(10,507)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,583</u>	<u>1,929</u>	<u>1,808</u>	<u>2,080</u>	<u>1,005</u>	<u>6,561</u>	<u>4,893</u>
Comisiones y tarifas	1,949	2,014	1,866	1,869	1,883	5,755	5,618
Manejo de cuenta	67	65	55	56	54	199	165
Comisiones por servicios	1,882	1,949	1,811	1,813	1,829	5,556	5,453
Comisiones y tarifas pagadas	(431)	(446)	(448)	(441)	(498)	(1,280)	(1,387)
Resultado por intermediación	206	176	262	461	143	1,139	866
Cambios	(264)	996	(1,738)	616	(125)	(317)	(1,247)
Compra venta de valores, neta	222	238	469	121	192	443	782
Swaps	389	564	229	290	264	1,832	1,155
Res. por valuación de mercado	27	(947)	1,715	(815)	255	(499)	80
Res. por intermediación Swaps	(15)	(93)	34	327	(281)	26	80
En valores realizados FX options	(153)	(582)	(447)	(78)	(162)	(346)	(687)
Otros Ingresos de la operación	1,218	1,009	3,171	1,707	1,298	5,779	6,176
Gastos de administración y promoción	5,458	5,658	5,323	5,381	5,403	16,423	16,107
Gastos de personal	2,400	2,267	2,482	2,537	2,150	7,265	7,169
Gastos de administración	2,602	2,900	2,485	2,472	2,838	7,898	7,795
Depreciaciones y amortizaciones	<u>456</u>	<u>491</u>	<u>356</u>	<u>372</u>	<u>415</u>	<u>1,260</u>	<u>1,143</u>
Resultado de la operación	67	(976)	1,336	295	(1,572)	1,531	59
Participación en el resultado de subs.	13	12	12	11	10	35	33
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	80	(964)	1,348	306	(1,562)	1,566	92
Impuestos a la utilidad causados	(328)	276	(1)	(200)	83	(755)	(118)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	234	(89)	(205)	200	583	821	578
Resultado por operaciones continuas	<u>(14)</u>	<u>(777)</u>	<u>1,142</u>	<u>306</u>	<u>(896)</u>	<u>1,632</u>	<u>552</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	1	-	-	(1)	1
Utilidad (pérdida) neta	<u>(14)</u>	<u>(777)</u>	<u>1,143</u>	<u>306</u>	<u>(896)</u>	<u>1,631</u>	<u>553</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, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2015

Capital Contribuido

	Aportación para futuros aumentos de capital social	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2015	5,680	-	27,088	11,188	2,770	489	(26)	-	-	854	3	48,046
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	85	(85)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	854	-	-	-	-	(854)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	85	769	-	-	-	-	(854)	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	553	(1)	552
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(826)	-	-	-	-	-	(826)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(826)	(103)	-	-	553	(1)	(377)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	5,680	-	27,088	11,273	3,539	(337)	(129)	-	-	553	2	47,669

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, 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

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2015

Resultado Neto	553
Depreciaciones y amortizaciones	813
Amortizaciones de activos intangibles	329
Provisiones	3,131
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(460)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(34)
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,779
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(31)
Cambio en inversiones en valores	79,861
Cambio en deudores por reporto	(23,623)
Cambio en derivados (activo)	(7,160)
Cambio en cartera de crédito	3,081
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	16
Cambio en bienes adjudicados	(49)
Cambio en otros activos operativos	(50,706)
Cambio en captación tradicional	(25,291)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,142)
Cambio en acreedores por reporto	(35,021)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,521)
Cambio en derivados (pasivo)	10,918
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	885
Cambio en otros pasivos operativos	62,001
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,218
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(232)
Pago por adquisición de activos intangibles	(329)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	2
Cobros de dividendos en efectivo	23
Otros	109
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(427)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	11,123
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,689
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,812

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

GUILLERMO COLQUHOUN
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Valores gubernamentales	55,634	47,874	42,536	54,260	31,337
Títulos bancarios	4,203	1,105	1,233	852	897
Acciones	3,144	4,186	2,666	2,867	3,422
Valores corporativos	<u>2,013</u>	<u>1,839</u>	<u>1,370</u>	<u>1,516</u>	<u>1,690</u>
Títulos para negociar	<u>64,994</u>	<u>55,004</u>	<u>47,805</u>	<u>59,495</u>	<u>37,346</u>
Valores gubernamentales	137,052	128,323	112,563	85,735	65,500
Títulos bancarios	1,880	1,874	1,884	1,860	1,880
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	<u>2,132</u>	<u>2,330</u>	<u>2,180</u>	<u>2,279</u>	<u>2,398</u>
Títulos disponibles para la venta	<u>141,064</u>	<u>132,527</u>	<u>116,627</u>	<u>89,874</u>	<u>69,778</u>
Valores gubernamentales	26,041	25,302	25,377	24,517	24,586
Títulos bancarios	97	149	150	149	150
Cetes Especiales*	5,066	5,103	5,138	5,176	5,216
Valores corporativos	<u>519</u>	<u>1,448</u>	<u>1,433</u>	<u>1,381</u>	<u>1,382</u>
Títulos conservados a vencimiento	<u>31,723</u>	<u>32,002</u>	<u>32,098</u>	<u>31,223</u>	<u>31,334</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>237,781</u>	<u>219,533</u>	<u>196,530</u>	<u>180,592</u>	<u>138,458</u>

*Al 30 de Septiembre de 2015, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos Individualizados y al Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (Programas Vivienda y Estados y Municipios), asciende a MXN5,216 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	Reportadora				
	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	-	-	17,006	10,368	26,142
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(70)</u>	<u>(11)</u>	<u>(8,215)</u>	<u>(957)</u>	<u>(2,519)</u>
	<u>(70)</u>	<u>(11)</u>	<u>8,791</u>	<u>9,411</u>	<u>23,623</u>
	Reportada				
	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	89,503	60,247	38,187	37,379	25,226
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>89,503</u>	<u>60,247</u>	<u>38,187</u>	<u>37,379</u>	<u>25,226</u>

Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2015

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	42,464	45,956	17,095	15,532	123	123	-	-	(1,929)
Tasa de Interés	27,058	28,629	89	89	117	94	-	-	(1,548)
Acciones	-	-	85	85	-	-	-	-	-
Total	69,522	74,585	17,269	15,706	240	217	-	-	(3,477)

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	-	1,234	-	-	-	-	-	-	(1,234)
Tasa de Interés	16	454	-	-	-	-	-	-	(438)
Total	16	1,688	-	-	-	-	-	-	(1,672)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

Millones de pesos

	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2015
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	37,766	33,319	22,381	27,955	15,955
Títulos disponibles para la venta	56,060	35,420	16,310	35,420	17,540
Títulos conservados a vencimiento	14,292	14,302	14,024	14,302	-
	<u>108,118</u>	<u>83,041</u>	<u>52,715</u>	<u>77,677</u>	<u>33,495</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	-	-	17,031	10,385	26,156
Por operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-
Renta fija	17,861	21,979	20,564	16,714	17,760
	<u>17,861</u>	<u>21,979</u>	<u>37,595</u>	<u>27,099</u>	<u>43,916</u>
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía</u>					
Por operaciones de reporto	-	-	14,036	1,056	12,266
Por operaciones de préstamo de valores	70	11	715	-	137
Renta fija	17,436	21,886	17,312	16,367	18,375
	<u>17,506</u>	<u>21,897</u>	<u>32,063</u>	<u>17,423</u>	<u>30,778</u>

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2015

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	79,619	5,906	31,262	43,096	27,104	186,987
Dólares	29,893	62	-	-	-	29,955
Udis	-	-	-	-	668	668
Total	109,512	5,968	31,262	43,096	27,772	217,610
Cartera Vencida						
Pesos	10,179	-	50	1,331	496	12,056
Dólares	332	-	-	-	-	332
Udis	135	-	-	-	43	178
Total	10,646	-	50	1,331	539	12,566

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

Saldos en millones de pesos al 30 de septiembre de 2015

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	0				
Calificada	494,245				
Riesgo A	402,890	900	35	82	1,017
Riesgo A-1	367,160	464	35	82	581
Riesgo A-2	35,730	436	0	0	436
Riesgo B	67,639	666	2,445	138	3,249
Riesgo B-1	44,981	346	1,534	138	2,018
Riesgo B-2	16,524	96	911	0	1,007
Riesgo B-3	6,134	224	0	0	224
Riesgo C	9,882	549	714	157	1,420
Riesgo C-1	8,503	392	714	157	1,263
Riesgo C-2	1,379	157	0	0	157
Riesgo D	8,266	2,791	1,001	6	3,798
Riesgo E	5,568	4,928	56	23	5,007
Total	494,245	9,834	4,251	406	14,491
Menos:					
Reservas constituidas					14,491
Exceso					-

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de septiembre de 2015 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

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

La calificación de la cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras, es determinada conforme a lo establecido en el artículo Tercero transitorio de las Disposiciones.

El resto de la cartera comercial, con excepción de Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina lo aplicable a la operación. Para Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011 basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado.

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

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al mes de septiembre de 2015 ascendió a MXN10,507 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN4,078 millones y las quitas y bonificaciones a MXN393 millones.

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

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo*	9.55%	70.53%	53,994
Hipotecario	3.34%	26.45%	28,027
Comercial*	11.33%	42.74%	142,652

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

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 30 de septiembre de 2015, para el portafolio de consumo incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas y créditos revolventes, mientras que para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

Movimientos de Cartera Vencida**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

Por el trimestre terminado el

	<u>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>
Saldo inicial de cartera vencida	12,884	13,111	12,243	12,249	12,867
Entradas a cartera vencida	5,435	3,384	3,722	5,486	5,910
Traspaso desde cartera vigente	<u>5,435</u>	<u>3,384</u>	<u>3,722</u>	<u>5,486</u>	<u>5,910</u>
Salidas de cartera vencida	5,208	4,252	3,716	4,868	6,211
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	37	125	39	21	53
Créditos liquidados	3,446	3,148	2,654	2,495	3561
Cobranza en efectivo	1,728	1,128	1,066	1,141	2,100
Cobranza en especie	-	-	8	-	41
Castigos	1,718	2,020	1,580	1,354	1,420
Traspaso a cartera vigente	<u>1,751</u>	<u>1,062</u>	<u>1,026</u>	<u>2,369</u>	<u>2,630</u>
Ajuste cambiario	<u>26</u>	<u>83</u>	<u>3</u>	<u>17</u>	<u>33</u>
Saldo final de cartera vencida	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>	<u>12,867</u>	<u>12,566</u>

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

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

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

Millones de pesos

	<u>Septiembre 2015</u>		<u>Junio 2015</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>
ETA/BADCV	\$ <u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Millones de pesos

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

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

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

El importe correspondiente al descuento a cargo del Gobierno Federal fue reclasificado para ser presentado desde el 31 de diciembre de 2010 como una cuenta por cobrar a cargo de éste dentro de los saldos de la cartera de crédito vigente a entidades gubernamentales, mientras que el importe correspondiente al descuento a cargo del Grupo Financiero fue cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la CNBV.

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

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

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a MXN944 millones, dividido en cinco parcialidades de MXN189 millones cada una. Desde el 30 de junio de 2015 se han recibido cinco parcialidades. Consecuentemente, el monto ha sido liquidado al 30 de Junio de 2015.

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

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

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada, pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Grupo Financiero deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El

monto máximo de descuento que el Grupo Financiero absorbió por estos créditos al 30 de Junio de 2015 y 30 de Septiembre de 2015 asciende a MXN13 y MXN11 millones, respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Grupo Financiero relacionados con el BADCV al 30 de septiembre de 2015.

<u>Programa</u>	<u>Número de Fideicomiso</u>	<u>Plazo Vencimiento</u>	<u>Fechas de Especiales</u>	<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES "C"</u>
Programa de Apoyo Para Deudores de 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>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>	<u>30 Jun 2015</u>	<u>30 Sep 2015</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	7,158	7,711	7,474	7,737	8,590
Para castigos de bienes adjudicados	263	262	269	266	295
Para provisiones diversas	761	674	559	709	753
Inmuebles, mobiliario y equipo	667	751	754	720	732
Provisión PTU	79	91	92	39	35
Valuación de instrumentos financieros	511	515	598	731	955
Comisiones cobradas por anticipado	236	236	223	236	256
Otros	32	32	157	26	29
	<u>9,707</u>	<u>10,272</u>	<u>10,126</u>	<u>10,464</u>	<u>11,645</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,037)	(1,051)	(1,065)	(1,081)	(1,096)
Valuación de instrumentos Financieros	(165)	(336)	(247)	(255)	(128)
Deducciones anticipadas	(106)	(60)	(103)	(53)	(38)
ISR Diferido por PTU Diferida	-	(115)	(107)	(130)	(227)
	<u>(1,308)</u>	<u>(1,562)</u>	<u>(1,522)</u>	<u>(1,519)</u>	<u>(1,489)</u>
Activo diferido, neto	<u>8,399</u>	<u>8,710</u>	<u>8,604</u>	<u>8,945</u>	<u>10,156</u>

*El concepto de "Cetes Especiales" anteriormente llamado "Resultado fiscal UDIS-Banxico" hasta la segunda mitad del 2014 estuvo asociado al impuesto diferido de los Fideicomisos UDIS y los CETES Especiales, actualmente el impuesto diferido corresponde exclusivamente al devengamiento de los intereses provenientes de los CETES Especiales vigentes relacionados a Estados y Municipios y Vivienda.

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.56%	0.58%	0.67%	0.64%	0.54%
Depósitos a plazo en general	2.63%	2.52%	2.47%	2.51%	2.58%
Bonos Bancarios	6.27%	6.30%	6.21%	6.56%	6.53%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	5.71%	3.42%	3.84%	4.70%	4.26%
Préstamos Banco de México	2.95%	2.98%	3.22%	3.47%	3.52%
Banca de Desarrollo	4.51%	4.34%	4.38%	4.34%	4.42%
Fondos de Fomento	3.46%	3.42%	3.53%	3.55%	3.42%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.05%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
Depósitos a plazo en general	0.10%	0.13%	0.13%	0.10%	0.09%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	0.59%	0.65%	0.64%	0.73%	0.86%
Banca de Desarrollo	2.83%	3.91%	2.44%	2.18%	2.95%
Fondos de Fomento	1.18%	1.24%	1.35%	1.30%	1.25%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.11%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

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

<i>Millones de pesos</i>	30 Sep 14		31 Dic 14		31 Mar 15		30 Jun 15		30 Sep 15	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
Moneda Nacional:										
Banco de México	-	-	1,232	-	201	-	202	-	402	-
Banca de Desarrollo	4,449	-	4,892	-	4,601	1,500	4,201	1,500	3,445	1,500
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	9,641	-	13,765	-	2,100	-	-	-	10,121	-
Fondos de Fomento	3,344	1,465	3,906	1,579	3,336	1,567	4,272	1,504	3,999	1,570
Subtotal	17,434	1,465	23,795	1,579	10,238	3,067	8,675	3,004	17,967	3,070
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	11,817	-	12,975	-	13,456	-	11,634	-	12,951	-
Banca de Desarrollo	23	-	1,567	-	1,635	-	1,657	-	1,774	-
Fondos de Fomento	1,098	45	1,516	589	1,432	607	1,538	614	1,436	682
Subtotal	12,938	45	16,058	589	16,523	607	14,829	614	16,161	682
Total por Plazo	30,372	1,510	39,853	2,168	26,761	3,674	23,504	3,618	34,128	3,752
Total de Préstamos Interbancarios	\$ <u>31,882</u>		\$ <u>42,021</u>		\$ <u>30,435</u>		\$ <u>27,122</u>		\$ <u>37,880</u>	

Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

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

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento	
		Millones de MXN		Millones de MXN			
HSBC 08	(1)	02-OCT-2008	1,817	MXN	1,817	1	20-SEP-2018
HSBC 08-2	(2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,273	3	10-DIC-2018
HSBC 09D	(3)	30-JUN-2009	5,071	USD	5,071	2	28-JUN-2019
HSBC 13-1D	(4)	31-ENE-2013	1,859	USD	1,859	3	10-DIC-2022
			11,047		11,020	9	

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

Títulos de crédito emitidos

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

(millones de pesos)

Emisión	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSB0001 06 (1)	10/MAY/2006	1,000	MXN	1,000	39	27/ABR/2016
HSBC13 (2)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	4	03/DIC/2018
HSBC13-2 (3)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	70	27/NOV/2023
			6,000		6,000	113

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

Adicionalmente, al tercer trimestre del 2015, el Banco tiene vigentes emisiones de certificados de Depósito (CEDES), cuyas características se detallan a continuación:

<i>Emisión</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>		<i>Millones de MXN</i>		
HSBCMx 15009 (1)	26/JUN/2015	2,000	MXN	2,000	2	14/DIC/2015
		2,000		2,000	2	

(1) Certificados de depósito tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIIE 1m

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

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

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

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

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

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

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

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

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

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

Índice de Capitalización**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>	<u>30 Jun</u> <u>2015</u>	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	18.54%	16.89%	17.90%	17.91%	15.51%
Capital complementario	4.00%	3.75%	3.56%	3.55%	3.36%
Capital neto	<u>22.54%</u>	<u>20.64%</u>	<u>21.46%</u>	<u>21.46%</u>	<u>18.87%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.41%	10.81%	11.18%	11.46%	10.43%
Capital complementario	2.46%	2.40%	2.22%	2.27%	2.26%
Capital neto	<u>13.87%</u>	<u>13.21%</u>	<u>13.40%</u>	<u>13.73%</u>	<u>12.69%</u>
Capital básico	42,263	41,593	42,559	42,744	39,832
Capital complementario	9,114	9,239	8,461	8,466	8,627
Capital neto	<u>51,377</u>	<u>50,832</u>	<u>51,020</u>	<u>51,211</u>	<u>48,460</u>
Activos en riesgo de crédito	227,966	246,246	237,714	238,638	256,864
Activos en riesgo de mercado	98,975	94,159	97,606	88,051	78,239
Activos en riesgo operacional	43,362	44,250	45,342	46,229	46,766
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>370,302</u>	<u>384,655</u>	<u>380,661</u>	<u>372,917</u>	<u>381,869</u>

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

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

Resultados por Intermediación**Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Sep 2014</i>	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>30 Jun 2015</i>	<i>30 Sep 2015</i>	<i>30 Sep 2014</i>	<i>30 Sep 2015</i>
Inversiones en valores	(263)	229	(160)	496	7	152	343
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	321	(1,200)	1,890	(1,003)	(201)	(595)	686
Divisas y metales	63	158	45	(19)	132	140	158
Valuación	121	(813)	1,775	(526)	(62)	(303)	1,187
Inversiones en valores	241	31	231	39	419	972	689
Operaciones con instrumentos financieros							
derivados de negociación	136	93	3	299	16	883	318
Divisas y metales	(330)	831	(1,786)	631	(264)	(459)	(1,419)
Compra / venta de valores	47	955	(1,552)	969	171	1,396	(412)
Total de Resultados por Intermediación	168	142	223	443	109	1,093	775

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

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Sep 2014</i>	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>30 Jun 2015</i>	<i>30 Sep 2015</i>	<i>30 Sep 2014</i>	<i>30 Sep 2015</i>
Recuperaciones y reembolsos	203	156	406	199	199	631	804
Rembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	391	408	195	423	217	809	835
Utilidad por la venta de inmuebles	-	3	5	-	-	17	5
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	56	45	39	28	29	148	96
Intereses por préstamos al personal	32	32	31	31	31	100	93
Excedentes de reservas crediticias	648	364	2,386	1,062	789	3,831	4,237
Otros	(161)	(66)	66	(99)	8	91	(25)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	1,169	942	3,128	1,644	1,273	5,627	6,045

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional.

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

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 30 de septiembre de 2015, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 30 de septiembre de 2015			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	11,651	3,121	1,866	16,638
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,001)	(4,463)	(43)	(10,507)
Margen Financiero ajustado	5,650	(1,342)	1,823	6,131
Comisiones y tarifas, neto	3,442	739	450	4,631
Resultado por Intermediación	17	143	615	775
Otros ingresos (egresos) de la operación	3,716	2,084	245	6,045
Ingresos totales de la operación	12,825	1,624	3,133	17,582
Gastos de administración y promoción	(10,950)	(3,210)	(2,031)	(16,191)
Resultado de operación	1,875	(1,586)	1,102	1,391
Participación en el resultado de subsidiarias	20	11	3	34
Resultados antes de impuestos	1,895	(1,575)	1,105	1,425
Impuestos	(213)	120	186	93
Resultado por operaciones discontinuadas	1,682	(1,455)	1,291	1,518
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	1	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,682	(1,455)	1,292	1,519

La información de cartera y depósitos por segmentos al 30 de septiembre de 2015 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	Total
Cartera de crédito (neto)	73,524	77,491	64,670	215,685
Captación tradicional	159,495	79,172	28,684	267,351

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 30 de septiembre de 2015, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	<u>Por</u> <u>cobrar</u>	<u>Por</u> <u>pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	424	-
HSBC Global Asset Management Limited	-	4
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiplo	252	117
HSBC Holdings Plc.	175	12
HSBC Bank Argentina S. A.	-	30
HSBC Private Bank (SUISSE) S. A.	1	-
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	52
HSBC Software Development (India) Private Limited	-	18
HSBC Software development (Brazil)	-	10
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	30
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	1	-
HSBC Bank (Chile), S. A.	9	-
HSBC Insurance Holdings Limited	-	3
HSBC Securities (USA) Inc	342	497
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	20	-
HSBC Argentina Holding, S. A.	1	1
HSBC Bank plc.	14	18
HSBC Global Operations Company LTD	-	7
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	-	3
	1,239	802

Sep-15

Transacciones:	
Ingresos por:	
Servicios administrativos	744
Intereses y comisiones, cobradas	44
Otros	98
Gastos por:	
Intereses y comisiones, pagadas	66
Gastos de administración	75

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS**Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V.**

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés – International Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para los nueve meses al 30 de Septiembre de 2015. Para ésta conciliación, el principal rubro está relacionado al provisionamiento de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda que fueron previamente provisionados bajo IFRS (impacto de 868 millones de pesos neto de impuestos bajo CCSCGF). Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	30 Sep
	<u>2015</u>
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	1,519
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro †	89
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés †	(75)
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos †	857
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) †	142
Ajuste al valor razonable de los derivados †	(40)
Participación de utilidades diferida †	(155)
Otras diferencias en principios contables †	1
Resultado neto bajo IFRS	<u>2,338</u>
Equivalente en USD millones	150
Suma de impuestos	266
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	<u>2,604</u>
Equivalente en USD millones	167
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	15.58

† Neto de impuestos a una tasa del 30%

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS**1. Pensiones****CCSCGF**

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

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

IFRS

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

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

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

IFRS

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

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

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

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

IFRS

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

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

4. Valor presente de contratos de seguros a largo plazo

CNSF

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

IFRS

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

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

5. Ajustes al valor razonable de los derivados

CCSCGF

La regulación local requiere que los modelos internos de valuación usados para valuar derivados negociados en mercados no estandarizados, utilicen insumos de observaciones de mercado de variables tales como, tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades provistos únicamente por un proveedor de precios.

IFRS

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

6. Participación de utilidades diferida

CCSCGF

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

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

IFRS

Bajo IFRS no es permitido calcular una participación de utilidades diferida

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre de 2015

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

Total

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

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

Políticas Contables

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

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV y la CNSF, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difieren de las NIF.

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. El CINIF ha emitido las NIF y mejoras a las NIF que se mencionan a continuación:

NIF C – 3 “Cuentas por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C – 9 “Provisiones, contingencias y compromisos”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

NIF C – 19 “Instrumentos financieros por pagar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y

compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

NIF C – 20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.

NIF D – 3 “Beneficios a los empleados”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran los siguientes:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** -Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- **Beneficios post-empleo** -Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro

Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.

- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO**- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento**- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Tasa de rendimiento esperada de los activos del Plan** - Este concepto ya no es aplicable debido a que la tasa de rendimiento esperada para los activos del Plan será la misma que se determinó como tasa de descuento.
- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

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

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

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

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

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

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

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

Aunado a lo anterior, el día 1° de julio 2015, la CNBV dio a conocer una nueva versión del anexo 33 de las Disposiciones. Estos cambios entrarán en vigor en la misma fecha indicada en el párrafo anterior, sin embargo a la fecha no ha sido publicado en el DOF.

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

Políticas de Tesorería

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México) persigue 3 objetivos específicos en las actividades de la Tesorería:

1. Atender las necesidades de su base de clientes Corporativos, Institucionales y del sector Empresarial.
2. Cobertura de riesgos de la propia Institución, tanto de tasas de interés, tipo de cambio, como de liquidez. Lo anterior como parte de su actividad comercial cotidiana.
3. Posicionamiento propio y actividad de "formador de mercado" para tomar posiciones direccionales y de valor relativo.

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 21 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$ 0.887033263241408 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 21 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$ 1.34154910732631 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 23 de febrero de 2015 se pagó un dividendo a razón de \$0.5499606232096730 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2015 no se ha hecho pago de dividendos.

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 el riesgo de error y proveer una seguridad razonable de que la institución opera de una manera prudente y sana.

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 y del desarrollo del negocio. 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 (RMC), se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos.
- 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 es responsable 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, abarcando los controles tanto financieros como no financieros; confirmaciones periódicas de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de Auditoría Interna; informes de Auditoría Externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes Regulatorios.

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

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

- ▶ Proveer de una dirección estratégica y asegurar un seguimiento táctico creando una estructura de balance que integre el cumplimiento de objetivos dentro de parámetros de riesgo preestablecidos.
- ▶ Identificar, monitorear y controlar todos los riesgos relevantes, incluyendo la información generada por el RMC.
- ▶ Diseminar la información necesaria para una adecuada toma de decisiones.
- ▶ Revisión general de fuentes y destino de fondos.
- ▶ Determinar el entorno más probable para los activos y pasivos del Banco, para la planeación considerando escenarios de contingencia.
- ▶ Evaluar alternativas de tasas, precios y mezclas de portafolio.

- ▶ Revisión y responsabilidad de: Distribución y vencimientos de activos y pasivos; posición y tamaño de márgenes de interés; niveles de liquidez y utilidad económica.

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

Comité de Riesgos (RMC)

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

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al Director Riesgos Latinoamérica, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Finanzas HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Banca Privada HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Subdirector Riesgos (Secretario). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo.

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

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

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. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

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

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR

se realiza el Backtesting, prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio, no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

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

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Trading Intent. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación.

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

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

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Trading Intent” y “Accrual” para el tercer trimestre del 2015 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 3er. Trimestre 2015	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2015	Límites*
Total	6.42	35.00	1.75	12.00	5.56	38.00
Tasas	5.38	38.00	1.24	9.00	5.21	35.00
Margen Crediticio	- 3.36	12.00	- 0.63	2.00	- 2.78	12.00
Tipo de Cambio	0.95	5.00	0.92	5.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.08	4.00	0.05	1.80	0.03	2.5
Volatilidades FX	0.03	2.00	0.03	2.00	N/A	N/A
Equities	0.01	2.50	0.01	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

* Valor absoluto

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

	30-jun-15	30-sep-15	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2015	Promedio 3er. Trimestre 2015
Banco	4.85	11.97	35.00	5.92	6.42
Accrual	4.04	11.59	38.00	5.26	5.56
Trading Intent	2.39	1.50	12.00	2.85	1.75

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2015 varió 146.80% 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 tercer trimestre del 2015 varió 8.45% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de junio del 2015 y 30 de septiembre del 2015, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de mercado vs. Capital neto

Capital neto en millones de dólares

	30-jun-15	30-sep-15
VaR Total*	5.92	6.42
Capital Neto**	3,271.79	2,861.63
VaR / Capital Neto	0.18%	0.22%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.22% del capital neto en el tercer trimestre del 2015.

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

	30-jun-15	30-sep-15	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2015	Promedio 3er. Trimestre 2015
Banco	0.004	(0.234)	2.050	(0.365)	0.053
Accrual	(0.136)	(0.318)	1.550	(0.455)	(0.009)
Trading Intent	0.140	0.084	0.500	0.090	0.063

*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2015 varió -5950% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2015 varió -114% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-jun-15	30-sep-15	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2015	Promedio 3er. Trimestre 2015
Banco	0.020	0.042	0.430	(0.009)	0.023
Accrual	0.032	0.042	0.250	0.021	0.017
Trading Intent	(0.012)	0.001	0.180	(0.030)	0.007

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2015 varió 110% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2015 varió -355% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-jun-15	30-sep-15	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2015	Promedio 3er. Trimestre 2015
Banco	(0.102)	(0.068)	0.150	(0.067)	(0.076)
Accrual	(0.010)	(0.008)	0.050	(0.011)	(0.009)
Trading Intent	(0.091)	(0.060)	0.100	(0.056)	(0.067)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2015 varió -33% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2015 varió 13% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

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

El Banco tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y 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.

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

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

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

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

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

HSBC proporciona los cálculos de la LCR requerido por la EBA de forma mensual y está llevando a cabo los cambios necesarios para cumplir con el "LCR delegated act" en Octubre 2015.

Información Cuantitativa

El Grupo Financiero presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de US\$1,346 millones en el plazo de hasta 7 días, de US\$2,501 millones en el plazo de 1 mes, de US\$2,204 millones en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos. Esto refleja una adecuada posición de liquidez de la entidad para los siguientes doce meses.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de US\$2,049 millones en 7 días, US\$2,599 millones para 1 mes, de US\$2,314 millones para 3 meses.

El LCR local al cierre de septiembre 2015 fue de 173.0% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 60%. El LCR EBA a cierre de septiembre 2015 fue de 222.8% que se encuentra por encima del mínimo interno de Grupo de 140% (límite regulatorio 80% aplicable en 2015).

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

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

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

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

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

Modelos y sistemas empleados para la cuantificación y administración del Riesgo de Crédito

Cartera Comercial

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

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

2. Modelos de Administración Interna

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

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

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

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

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

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

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

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

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

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

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

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

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

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides*, las cuales se encuentran dentro de los niveles de tolerancia establecidos por el Grupo.

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

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD), la cual representa la pérdida económica expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento que enfrentará HSBC México al momento en que un cliente le incumpla, HSBC México dispone de un modelo local para los clientes empresariales y corporativos. De igual manera, para las Instituciones Financieras Bancarias HSBC México tiene implementado un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

El monitoreo más reciente del modelo local de LGD muestra una correlación baja (31.89%) entre la Severidad observada y la Severidad estimada.

2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

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

Basado en el monitoreo más reciente, este modelo muestra una correlación relativamente baja (25%) entre la Exposición al incumplimiento observada y estimada.

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

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

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2015 es de MXN189,503 millones, que representa un incremento de MXN6,551 millones (o 3.58%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2015 es de MXN13,341 millones, observándose un incremento por MXN473 millones (o 4%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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

MXN millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	2T2015	3T2015	(\$)	(%)	Jun-15	Sep-15	(\$)	(%)	Jun-15	Sep-15	(\$)	(%)
CMB	\$91,459	\$95,861	\$4,402	5%	\$92,379	\$96,740	\$4,361	5%	\$11,350	\$10,859	-\$492	-4%
GBM	\$90,898	\$92,817	\$1,919	2%	\$92,873	\$92,625	-\$248	0%	\$2,259	\$2,483	\$224	10%
GBP	\$595	\$825	\$230	39%	\$624	\$696	\$72	12%	\$0.045	\$0.042	\$0.00	-7%
Total	\$182,952	\$189,503	\$6,551	3.58%	\$185,876	\$190,061	\$4,185	2%	\$13,609	\$13,341	-\$268	-2%

*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

Información Cualitativa

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la CNBV. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de septiembre de 2015 es de MXN4,454 millones, tarjeta de crédito MXN2,705 millones, consumo MXN1,444 millones e hipotecario MXN305 millones.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

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

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

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

Primera línea de defensa:

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

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

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

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

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

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

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

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

Segunda línea de defensa:

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

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

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

Riesgo Operacional proporciona de manera independiente la supervisión del riesgo operacional, ya que posee el marco de gestión. Además proporcionan informes sobre la exposición y el apetito de riesgo operacional para apoyar la toma de decisiones de alto nivel. Riesgo Operacional es también un experto en riesgo para ciertos eventos de riesgo.

Tercera línea de defensa:

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

Información Cuantitativa

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales durante el ejercicio 2015, se tiene un total de 1,492 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.27% (04) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.61% (24) de Alto Riesgo, 18.36% (274) de Riesgo Medio y 79.76% (1,190) de Riesgo Bajo.

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

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2015 es de US\$56.7 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balance Score Card, por sus siglas en inglés) al cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMC).

Riesgo Tecnológico

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

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

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

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

Riesgo Legal

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

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

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

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

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

- ▶ **Riesgo Legislativo.**- Es el riesgo de que la Institución no logre o sea incapaz de identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar de forma correcta la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o regulaciones existentes o las decisiones de los tribunales o emitidas por los órganos regulatorios.
- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.**- Es el riesgo de que los activos de la Institución no le pertenezcan o no estén protegidos adecuadamente, o que otros infrinjan dichos derechos, o es el riesgo de que un miembro del Grupo viole los derechos de otra parte, e incluye: (a) violación de derechos de terceros, (b) derechos de propiedad y (c) responsabilidad legal.

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

▶ Control del Riesgo Contractual

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

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

▶ Control del Riesgo de resolución de litigios

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

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

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

▶ Control del Riesgo Legislativo

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

▶ Control del Riesgo de derechos no contractuales:

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

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

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

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

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

► Prevención de lavado de dinero y sanciones relacionadas

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

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

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de US\$1,921 millones a las autoridades de EUA y continúan cumpliendo con las obligaciones pendientes. El 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación del mismo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) quien evaluará y examinará constantemente la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. La actividad del monitor que inició el 22 de julio de 2013, se está llevando a cabo según lo previsto y es consistente con los plazos y los requisitos establecidos en los acuerdos relevantes.

En el caso de que HSBC Holdings y HSBC Bank USA satisfagan los requerimientos impuestos por el DPA de EUA, entonces los cargos impuestos por el DJ contra estas entidades serán desechados una vez concluido el plazo de duración de cinco años que corresponde al acuerdo. De igual manera, si HSBC Holdings satisface los requerimientos impuestos por el DPA de FDCN, los cargos impuestos por FDCNY en su contra serán desechados una vez concluido el plazo de duración de dos años que corresponde a ese acuerdo. Tanto DJ como FDCNY podrán iniciar acciones en contra de HSBC Holdings o HSBC Bank USA en caso de que estas últimas incumplan los términos y condiciones de sus respectivos acuerdos.

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

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

HSBC México tiene en su esencia la responsabilidad de ser sustentable, que significa involucrarse en las comunidades donde opera y tener un manejo amigable de sus inversiones y operaciones con el medio ambiente. Las labores del Banco en este sentido son orientadas a desarrollar programas en tres rubros: educación, medio ambiente y comunidad, todos con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

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

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

El año 2015 se presenta como un año de grandes retos tanto para el negocio como para seguir desarrollando el impacto de la Inversión Comunitaria, el enfoque del Banco en este sentido está dirigido a seguir trabajando en nuestros programas bandera:

Educación:

- “Sólo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.

Comunidad:

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

Medio ambiente:

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

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

Durante los nueve meses al 30 de septiembre de 2015 el Banco invirtió MXN13.5 millones, el 35% de dicha inversión es realizada por HSBC y el 65% por sus clientes.

EDUCACIÓN

A través de los programas de apoyo a la educación se busca dotar de habilidades para la vida, así como proveer conocimientos que permitan que los niños se conviertan en agentes de cambio para la sociedad.

Para desarrollar programas exitosos y con gran impacto, el Banco ha hecho alianzas estratégicas con organizaciones expertas en el rubro de la educación, de manera que el impacto que se genera sea aún mayor. Esta decisión permite unir conocimientos, prácticas y propuestas, de manera que el proceso se enriquece con las aportaciones de todos los involucrados: clientes, colaboradores, organizaciones, escuelas, maestros y alumnos.

Con los programas de apoyo a la educación apoyados por el Banco, se han apadrinado 6,508 alumnos con “Sólo levanta la mano”, se beneficiaron 12,667 niños por “Los Amigos de Zippy” y 3,964 niños de 14 ciudades del país recibieron clases de educación financiera, impartidas por 124 voluntarios del Banco con nuestro programa “Más allá del dinero”. Adicionalmente continuamos con el programa “Ver Bien para Aprender Mejor” para beneficiar alumnos de primarias públicas con lentes nuevos.

COMUNIDAD

Colaboradores, clientes y las entidades en las que opera el Banco, conforman una gran comunidad cuyo esfuerzo integral permite crecer juntos.

Los programas de apoyo a la comunidad que impulsa el Banco tienen como objetivo mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, esto se logra fomentando la cultura como una expresión del desarrollo humano; implementando acciones para promover el empoderamiento de mujeres; fortaleciendo a las comunidades para evitar la migración; y construyendo una cultura donde todas las opiniones sean valoradas y respetadas.

Estas acciones han permitido que con el programa “Sumando Valor” se capacite a los empleados para sensibilizarlos respecto a la discapacidad y atraer el talento de 42 personas con alguna discapacidad. Adicionalmente, de la mano con nuestro programa “Aprende con HSBC” 27 parejas de ejecutivos del Banco empezaron sus actividades de voluntariado para apoyar diversas causas, como son: niños en situación de riesgo, personas de la tercera edad y personas con discapacidad y seguimos trabajando con nuestro programa de empoderamiento de la mujer “Mujer es fuerza”.

MEDIO AMBIENTE

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

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

En el marco del mes del medio ambiente, el Banco lanzó durante Junio diferentes actividades en 4 ciudades del país para fomentar la conciencia ambiental con colaboradores y sus familiares. Esto incluyó la 5ª Carrera HSBC Seguros en beneficio del Bosque de Chapultepec, con una participación de 2,945 corredores.

Con el programa “HSBC por el agua” el Banco logra poderosa combinación de suministro, protección y educación sobre el agua, para enfrentar el reto global de conservar tan valioso recurso.

HSBC México tiene una capacidad de reacción importante para enfrentar emergencias y desastres. Durante 2015 no se han presentado situaciones de desastres naturales que requieran la activación de la campaña del Banco.

Con la estrategia que el Banco sigue para mitigar el impacto ambiental directo derivado de la operación, se ha evitado que el desperdicio generado en 4 de los principales edificios corporativos del banco lleguen a relleno sanitario.

VOLUNTARIADO

El programa de voluntariado del Banco tiene como pilar la apertura, disposición y compromiso de nuestros colaboradores para apoyar distintas causas. HSBC agradece y reconoce a cada uno por su convicción de compartir tiempo, conocimientos y experiencia con grupos de la sociedad que necesitan apoyo para salir adelante.

Durante los nueve meses al 30 de septiembre de 2015, se han registrado 4,396 participaciones de voluntarios en todo el país, contribuyendo con 32,515 horas en favor de alguna de nuestras causas.

CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES

Nuestros clientes son piezas fundamentales para que se lleven a cabo los proyectos de Sustentabilidad, su generosidad es el principio y origen del futuro mejor que intentamos construir.

A través de más de 5,600 cajeros automáticos en todo el país el Banco hace realidad el deseo de ayudar de nuestros clientes y el Banco ha recibido donativos que le permiten seguir adelante con sus acciones a través de la campaña “Sólo Levanta la Mano - Asociación Programa Lazos IAP”, activa desde enero 2015 hasta abril 2015, y con la campaña “Béalos” que estará activa hasta agosto 2015 y con la campaña Casa de Amistad que estará activa durante Septiembre y Octubre.

Anexo A

Tabla I

30 Sep 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,492.8
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	11,410.7
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	47,672.0
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	NA
8	Crédito mercantil	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,131.1
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	NA
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16	Inversiones en acciones propias	-
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	54.7
19	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	5,366.4
22	Monto que excede el umbral del 15%	NA
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,287.4
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de	-

	posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	81.8
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	9.1
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,196.6
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	SE DEROGA	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	7,839.7
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	39,832.4

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	NA
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	NA
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
39	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
40	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	39,832.4

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,859.6
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación	5,586.0

	gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	NA
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
50	Reservas	1,181.6
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	8,627.2

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
54	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
55	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	8,627.2
59	Capital total (TC = T1 + T2)	48,459.5
60	Activos ponderados por riesgo totales	381,869.0

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.43%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.43%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.69%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	NA
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	NA
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.43%

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

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

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,519.9

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

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,452.2
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	7,445.6
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	3,575.8

Tabla II

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital		Con ajuste por reconocimiento de capital		Con ajuste por reconocimiento de capital	
	de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	por reconocimiento de capital	% APSRT	% APSRT
Capital Básico 1	39,832.35	10.43	0.00	39,832.35	10.43	
Capital Básico 2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Capital Básico	39,832.35	10.43	0.00	39,832.35	10.43	
Capital Complementario	8,627.20	2.26	0.00	8,627.20	2.26	
Capital Neto	48,459.55	12.69	0.00	48,459.55	12.69	
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	381,868.99	NA	NA	381,868.99	NA	
Índice capitalización	12.69	NA	NA	12.69	NA	

Tabla III.1

Referencia	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	604,532
BG1	Disponibilidades	51,811
BG2	Cuentas de margen	38
BG3	Inversiones en valores	119,953
BG4	Deudores por reporto	23,623
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	87,047
	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG7		
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	215,504
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	131
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	84,997
BG11	Bienes adjudicados (neto)	110
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,661
BG13	Inversiones permanentes	4,737
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	4
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	9,886
BG16	Otros activos	3,030
	Pasivo	556,860
BG17	Captación tradicional	273,967
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,879
BG19	Acreedores por reporto	25,226
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	18,375
BG22	Derivados	92,197
	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG23		-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	97,449
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	11,029
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	738
	Capital contable	47,672
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	14,903
	Cuentas de orden	5,802,309
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	264,067
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	447,791
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	963,592
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	43,916
	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
BG38		30,778
	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
BG39		40,456
	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
BG40		213
BG41	Otras cuentas de registro	4,011,496

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
Activo				
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,131.1	BG16 3030
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0.0	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	54.7	BG13 4737
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	5,366.4	BG15 9886
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,181.6	BG8 215504
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	BG8 215504
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	81.8	BG13 4737
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	9.1	BG13 4737
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,196.6	BG16 3030
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo)	9	0.0	

26	asociados a otros intangibles Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	5,366.4	BG15 9886
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	1,859.6	BG26 11029
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	5,586.0	BG26 11029
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1- Q	1	32,768.5	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,492.8	BG30 14903
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-129.4	BG30 14903
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	11,540.2	BG30 14903
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1- R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1- S	46	0.0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.0	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0	
48	Derogado	26 - O, 41, 56	0.0	

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	61,383	4,911
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	195	16
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	2,047	164
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	7	1
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	8,920	714
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,686	455
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1	0
Posiciones en mercancías	61,383	4,911

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo I (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo I (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 50%)	4,847.5	387.8
Grupo II (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 10%)	18.1	1.5
Grupo III (ponderados al 11.5%)	678.9	54.3
Grupo III (ponderados al 20%)	4,733.3	378.7
Grupo III (ponderados al 23%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	303.3	24.3
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	3,390.0	271.2
Grupo III (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0

Grupo IV (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,279.4	422.3
Grupo V (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 20%)	746.9	59.8
Grupo V (ponderados al 50%)	1,649.5	132.0
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	6,201.7	496.1
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 50%)	7,457.6	596.6
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,463.0	277.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	48,110.0	3,848.8
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	786.3	62.9
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	9,181.0	734.5
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	8,733.0	698.6
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	8,334.4	666.8
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	111,442.3	8,915.4
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	711.7	56.9
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	52.2	4.2
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,639.2	131.1
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	6,641.7	531.3
Grupo IX (ponderados al 100%)	20,385.7	1,630.8
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo X (ponderados al 1250%)	407.5	32.6
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	33.4	2.7

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	2.0	0.2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.0	0.0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	1,634.9	130.8

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
46,765.7	3,741.3
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
24,941.7	26,360.5

Tabla V

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	Tratamiento regulatorio					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 28,888,503,834	1,272	1,591	1,860	2,723
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$1,859.58	\$5,071.59
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019

14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsiguientes de pago anticipado	N.A.	22/10/2015; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	19/10/2015; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	18/10/2015; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/10/2015; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

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

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

Tabla VI

Gestión del Capital

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

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

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

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

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

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

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

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

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

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

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

Anexo B

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

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

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	119,066,469,033
Outflows			
2	Financiamiento minorista no garantizado	130,363,646,333	7,831,014,783
3	Financiamiento estable	104,106,997,000	5,205,349,850
4	Financiamiento menos estable	26,256,649,333	2,625,664,933
5	Financiamiento mayorista no garantizado	120,271,382,000	57,000,557,800
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	115,202,268,000	51,931,443,800
8	Deuda no garantizada	5,069,114,000	5,069,114,000
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	161,853,700
10	Requerimientos adicionales:	261,582,458,000	35,053,035,550
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	31,178,713,667	11,204,821,333
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	230,403,744,333	23,848,214,217
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	663,462,333	663,462,333
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	36,158,158,000	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	100,709,924,167
Inflows			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	29,910,992,667	19,072,711,167
19	Otras entradas de efectivo	33,069,136,333	13,208,144,917
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	62,980,129,000	32,280,856,083
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	119,066,469,033
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	68,429,068,083
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	173.52

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

Días naturales 3Q15

Julio	31
Agosto	31
Septiembre	30
	92

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

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 245.5% en junio de 2015 a 174.05% en septiembre de este mismo año debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde disminuyen los activos líquidos 11% e incrementan las entradas de efectivo 19% y las salidas de efectivo 8%.

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

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

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

Cifras en pesos mexicanos

	Jul	Ago	Sep	Var % Jul - Sep
Caja	11,218,380,000	10,856,016,000	9,651,593,000	-13.97%
Depósitos en Banxico	26,836,994,000	21,168,339,000	21,273,613,000	-20.73%
Bonos Nivel 1	87,554,931,000	63,902,203,000	72,782,551,000	-16.87%
Bonos Nivel 2A	6,787,622,000	7,086,680,000	5,017,764,000	-26.07%
Bonos Nivel 2B	10,318,355,000	11,082,278,000	10,294,308,000	-0.23%
Acciones	2,945,000	152,000	147,000	-95.01%
TOTAL	142,719,227,000	114,095,668,000	119,019,976,000	

Distribución % de Activos Líquidos

	Jul	Ago	Sep
Caja	7.86%	9.51%	8.11%
Depósitos en Banxico	18.80%	18.55%	17.87%
Bonos Nivel 1	61.35%	56.01%	61.15%
Bonos Nivel 2A	4.76%	6.21%	4.22%
Bonos Nivel 2B	7.23%	9.71%	8.65%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

(e) Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	52.18%
Depósitos a plazo	26.22%
Títulos de crédito emitidos	2.38%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.84%
Acreedores por reporto	8.14%
Obligaciones subordinadas en circulación	3.24%
TOTAL	100.00%

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

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

(g) Descalce en divisas

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

Cifras en pesos mexicanos

CONCEPTO	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	98,955,967	14,177,569	113,133,536
Salidas de Efectivo ²	76,236,968	21,179,163	97,416,131
Entradas de Efectivo ²	22,304,794	10,109,359	32,414,153
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	183%	128%	174%

¹ Incluye operaciones en pesos y udis.

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

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

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

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier

operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

I. Información cuantitativa

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

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

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a septiembre 2015 se componen de la siguiente forma:

Cifras en pesos mexicanos

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	177,891,407,615	52.18%
Depósitos a plazo	89,396,836,248	26.22%
Títulos de crédito emitidos	8,114,594,278	2.38%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,736,638,327	7.84%
Acreedores por reporto	27,734,953,967	8.14%
Obligaciones subordinadas en circulación	11,030,135,422	3.24%
TOTAL	340,904,565,857	100.00%

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

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

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

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a septiembre 2015 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

Cifras en pesos mexicanos

Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN

	Vencimientos Remanentes				
	Total	<=3M	>3M <=12M	>12M >= 5A	>5A <= 10A

Comportamiento

Activos	1,523,744,368	635,330,183	267,530,994	503,933,773	21,401,616	95,547,803
Pasivos + Capital	1,523,744,368	614,106,393	268,212,175	561,153,001	1,859,583	78,413,217
Diferencia de Fondo	0	21,223,790	(681,181)	(57,219,229)	19,542,033	17,134,586

II. Información cualitativa:
(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución

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

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

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

(b) Estrategia de financiamiento

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

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

(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez

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

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

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

(d) Utilización de las pruebas de estrés

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

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

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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

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

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