

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 30 de Septiembre de 2012

3T12

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Tercer Trimestre 2012**

*Fecha de publicación:
31 de Octubre de 2012*



31 Octubre 2012

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012**

- La utilidad antes de impuestos al tercer trimestre de 2012 fue de MXN5,721 millones, un incremento de MXN2,116 millones o 58.7% en comparación con MXN3,605 millones correspondientes al mismo periodo de 2011, impulsado principalmente por la reducción de los gastos administrativos y de personal relacionados con un estricto control de costos e iniciativas de ahorro de costos, menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y mayores ingresos netos por intereses, parcialmente compensado por una disminución en otros ingresos de la operación.
- La utilidad neta al tercer trimestre de 2012 fue de MXN4,413 millones, un incremento de MXN1,693 millones o 62.2% en comparación con MXN2,720 millones en el mismo periodo de 2011.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, al tercer trimestre de 2012 fueron de MXN21,999 millones, un decremento de MXN362 millones o 1.6% en comparación con MXN22,361 millones correspondientes al mismo periodo del 2011, principalmente debido a ganancias no recurrentes registradas en 2011 como resultado de la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales y la venta de HSBC Afore, parcialmente compensado por mayores ingresos netos por intereses.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al tercer trimestre de 2012 fue de MXN4,259 millones, un decremento de MXN491 millones o 10.3% en comparación con MXN4,750 millones correspondientes al mismo periodo del 2011, debido a una sólida preselección de nuevos clientes y una mejora general en la calidad de activos.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,313 millones, un decremento de MXN2,478 millones o 13.2% comparados con el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN856 millones menores a los generados durante los nueve meses al 30 de septiembre de 2011, la reducción fue de MXN1,622 millones o 9.2% en comparación con el mismo periodo de 2011, como resultado del estricto control de costos y estrategias de reducción de costos implementadas desde el año 2011.
- La razón costo-ingreso fue de 62.1% para los nueve meses al 30 de septiembre de 2012, comparado con 69.3% para el mismo periodo de 2011.
- La cartera de crédito neta fue de MXN180.8 mil millones al 30 de septiembre de 2012, un incremento de MXN9.3 mil millones o 5.4% en comparación con MXN171.5 mil millones al 30 de septiembre de 2011. El índice de morosidad fue de 2.0% al 30 de septiembre de 2012, una mejora con respecto a 3.6% registrado el mismo periodo del año anterior. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 270.2% en comparación al 158.4% al 30 de septiembre de 2011.

- Al 30 de septiembre de 2012, el total de depósitos fue de MXN286.6 mil millones, un incremento de MXN5.8 mil millones o del 2.1% en comparación con MXN280.7 mil millones al 30 de septiembre de 2011.
- El retorno sobre capital fue de 12.3% al tercer trimestre de 2012, en comparación con 7.4% reportado en el mismo periodo del 2011.
- Al 30 de septiembre de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.3%, comparado con 15.2% y 11.6% respectivamente al 30 de septiembre de 2011; y 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011.
- En el primer trimestre de 2012, HSBC Mexico S.A. pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

Los resultados al 30 de septiembre de 2011 fueron reclasificados para reflejar los negocios de daños (incluyendo autos) y Afore como operaciones discontinuadas.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

La economía mexicana continuó su buen desempeño, con un crecimiento de 4.1% en el segundo trimestre de 2012, a pesar de las difíciles condiciones globales. Este crecimiento se debió a un fuerte sector de servicios y exportaciones junto con una mejora en las condiciones de crédito y niveles de empleo. La inflación fue superior a las expectativas en gran parte por la presión de ciertos precios agrícolas y al impacto de la depreciación de la moneda frente al dólar de EE.UU. Banco de México dejó la tasa de referencia sin cambios en 4.5% durante este período.

Al 30 de septiembre de 2012, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN4,413 millones, un incremento de MXN1,693 millones o 62.2% en comparación al mismo periodo de 2011. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a una reducción en gastos de administración, una disminución en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente contrarrestada por una disminución en otros ingresos de la operación.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN16,429 millones, un incremento de MXN468 millones o 2.9% en comparación con el mismo periodo de 2011. Este aumento se debe a mayores volúmenes en la cartera de crédito, principalmente préstamos de nómina y comerciales, así como mayores volúmenes en los depósitos; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en tarjetas de crédito, préstamos de nómina y créditos PYME.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN4,259 millones, un decremento de MXN491 millones o 10.3% menor comparado con el mismo periodo de 2011. En el mes de abril de 2012 se implementó un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios y generó un aumento extraordinario en la estimación preventiva para riesgos crediticios de MXN659 millones. Excluyendo el cambio en la política de aprovisionamiento, la estimación preventiva para riesgos crediticios decreció MXN1,150 millones o 24.2% en comparación con el mismo periodo de 2011, reflejando una sólida preselección de nuevos clientes y una mejora general en la calidad de activos, como consecuencia del reposicionamiento de las carteras de crédito a productos de menor riesgo.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN4,649 millones, un incremento de MXN135 millones o 3.0% comparado con el mismo periodo de 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por estructuración de proyectos de inversión, mercados de capital y deuda, comercio internacional y créditos de nómina.

El ingreso por intermediación fue de MXN2,429 millones, una disminución de MXN67 millones o 2.7% comparado con el mismo periodo de 2011. El decremento se debe a algunas operaciones de derivados importantes y a la venta de una de nuestras inversiones en acciones por MXN279 millones en el primer trimestre de 2011, parcialmente contrarrestado por un aumento en ingresos por intermediación de tipo de cambio y ganancias por transacciones de instrumentos disponibles para la venta.

Otros ingresos netos de la operación fueron MXN2,751 millones, una disminución de MXN1,389 millones o 33.6% en comparación con el mismo periodo de 2011. Esta disminución se debió principalmente a ingresos no recurrentes registrados en 2011 como resultado de la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales, la ganancia de la venta de HSBC Afore y recuperación de impuestos de años anteriores.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,313 millones, un decremento de MXN2,478 millones o 13.2% comparados con el mismo periodo de 2011. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN856 millones menores a los generados en los primeros nueve meses de 2011, la reducción fue de MXN1,622 millones o 9.2% en comparación con el mismo periodo de 2011. Esta reducción se debe principalmente por el efecto de las iniciativas de reducción de costos implementadas en el 2011 tanto regionales como locales, tales como la reorganización de las estructuras regionales y otros programas de racionalización, así como el castigo de ciertos activos intangibles. Al 30 de septiembre de 2012, se redujeron 1,497 empleados de tiempo completo, 7.8% en comparación con el 30 de septiembre de 2011.

La razón costo-ingreso fue de 62.1% para los primeros nueve meses de 2012, comparado con 69.3% para el mismo periodo de 2011.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Al tercer trimestre de 2012, HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,710 millones, 10.4% mayor comparado con el mismo periodo de 2011. El principal impulsor de este crecimiento fue una reducción en la siniestralidad del producto Seguro de Vida la cual disminuyó a 19.4% en comparación con el 26.7% reportado al 30 de septiembre de 2011. Adicionalmente, el producto de seguros Dotal reportó un aumento en las ventas de 32.7% en comparación con el mismo periodo de 2011.

El saldo neto de la cartera de crédito, aumentó en MXN9.3 mil millones o 5.4% a MXN180.8 mil millones al 30 de septiembre de 2012 en comparación al 30 de septiembre de 2011. Este incremento fue impulsado principalmente por el crecimiento en las carteras de entidades gubernamentales, consumo y comercial. El incremento en la cartera de gobierno se debió principalmente al aumento de los préstamos a instituciones paraestatales y el crecimiento en la cartera de consumo se debió principalmente al aumento de préstamos personales y nómina.

Al 30 de septiembre de 2012, el total de la cartera vencida disminuyó en 41.7% a MXN3.8 mil millones en comparación con MXN6.5 mil millones al 30 de septiembre de 2011 debido a la reclasificación de cartera vencida a vigente de un importante crédito gubernamental en diciembre de 2011. La reducción en la cartera vencida de vivienda incluye un decremento de MXN0.8 mil millones relacionado con el cambio en la política de aprovisionamiento en abril de 2012. La cartera vencida de consumo decreció 14.3%, debido al cambio en la composición de la cartera a productos de menor riesgo. Nuestro índice de morosidad mejoró ubicándose en 2.0% comparado con 3.6% reportado al 30 de septiembre de 2011.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2012 fue de MXN10.2 mil millones, sin cambio relevante contra lo reportado al 30 de septiembre de 2011. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 270.2% al 30 de septiembre de 2012 comparado con el 158.4% obtenido al 30 de septiembre de 2011.

Los depósitos totales fueron MXN286.6 mil millones al 30 de septiembre de 2012, un incremento de MXN5.8 mil millones o 2.1% en comparación a los registrados al 30 de

septiembre de 2011. Este incremento es resultado de los continuos esfuerzos de venta y promociones.

Los fondos de inversión aumentaron 31.4% comparado al 30 de septiembre 2011, como resultado de campañas de marketing dirigidas a clientes Premier.

Al 30 de septiembre de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.3%, comparado con 15.2% y 11.6% respectivamente al 30 de septiembre de 2011; y 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011.

En el primer trimestre de 2012, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

RBWM reportó un fuerte crecimiento en sus balances comparado al 30 de septiembre de 2011, aumentando la cartera de crédito en 11.6% y los depósitos 4.9%.

Los saldos de préstamos personales y de nómina presentaron crecimientos importantes en comparación al 30 de septiembre de 2011, aumentando 54.0% y 35.7% respectivamente, resultado de las estrategias de ventas y promociones, aunado a las sinergias con los negocios de banca comercial y global.

La originación de hipotecas aumentó un 65.2% comparado con las registradas al 30 septiembre de 2011. La estrategia de la cartera hipotecaria se ha enfocado en clientes de bajo riesgo, ofreciendo precios competitivos.

Los fondos de inversión aumentaron 31.4% comparado al 30 de septiembre 2011, como resultado de campañas de marketing dirigidas a clientes Premier.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

Los créditos y depósitos comerciales crecieron 1.1% y 8.4% respectivamente comparado con el 30 septiembre de 2011. La calidad crediticia de nuestra cartera continuó mejorando, reflejando el fuerte entorno económico en México, así como sólidas políticas de colocación.

En línea con la estrategia del banco sobre la conectividad internacional, los ingresos totales de la operación, incluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios, para comercio exterior fueron MXN213 millones para los nueve meses al 30 de septiembre de 2012, un incremento de MXN52 millones o 32.0% en comparación con el mismo periodo de 2011.

Para los nueve meses al 30 de septiembre de 2012, los ingresos por operaciones de tipo de cambio fueron de MXN133 millones, un aumento de MXN39 millones o 41.5% en comparación con el mismo periodo de 2011.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El ingreso por intermediación disminuyó MXN67 millones en comparación con el mismo periodo de 2011. La disminución se ha visto afectada por importantes operaciones de derivados y la ganancia de MXN279 millones derivada de la venta de una inversión en acciones del Grupo Financiero HSBC en el primer trimestre de 2011, parcialmente compensado por un incremento en los ingresos por operaciones de tipo de cambio y las ganancias sobre títulos disponibles para la venta por parte del área de administración de balance en 2012.

Durante el tercer trimestre de 2012, el negocio de mercado de deuda ha mantenido su estatus como uno de los cinco principales emisores mexicanos¹, colocando y participando en emisiones de bonos por un importe total de MXN41,398 millones.

Al 30 de septiembre de 2012, nuestro negocio de mercado de capital actuó como agente colocador conjunto en la oferta pública inicial de Santander México. Esta fue la segunda operación de este tipo, junto con la operación de Alpek a principios de año. Ambos acuerdos fueron divididos entre las partes mexicanas e internacionales. Los acuerdos representan transacciones históricas para Grupo Financiero HSBC, ya que son sus primeras participaciones como agente líder colocador en el negocio de mercado de capital en la región.

El segmento de Banca Global sigue creciendo sus saldos promedio en préstamos y depósitos, los cuales aumentaron 15.7% y 37.6% respectivamente, en comparación con los primeros nueve meses de 2011. Además, en los nueve meses al 30 de septiembre de 2012, los ingresos de nuestro segmento de comercio internacional fueron de MXN150 millones, un incremento de MXN56 millones o 59.6% en comparación con MXN94 millones en el mismo período de 2011.

Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo AXA

El 6 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC anunció la firma de acuerdos para la venta de sus negocios de daños (incluyendo autos) con AXA Seguros, S.A.

HSBC y Grupo AXA están trabajando juntos para asegurar una transición adecuada, sujeto a las aprobaciones regulatorias necesarias.

Resultado financiero al tercer trimestre de 2012 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 2012, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN7,555 millones, un incremento de MXN324 millones o 4.5% comparado con MXN7,231 millones en el mismo periodo de 2011.

El resultado inferior reportado bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) está principalmente causado por menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, como resultado de las diferencias entre las

¹ Fuente: Bloomberg Finance

metodologías de provisiones. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,055 sucursales, 6,364 cajeros automáticos, aproximadamente 5.6 millones de clientes activos y aproximadamente 17,700 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 6,900 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,652 mil millones al 30 de junio de 2012, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

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

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	8
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	14
Balance General Consolidado	14
Estado de Resultados Consolidado	17
Estado de Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
Inversiones en Valores	20
Operaciones de Reporto	20
Instrumentos Financieros Derivados	21
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	21
Cartera de Crédito	21
Impuestos Diferidos	23
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	24
Deuda a Largo Plazo	24
Capital	25
Índice de Capitalización	26
Resultados por Valuación y Compraventa	27
Otros Ingresos (egresos) de la operación	27
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	28
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	29
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	31
Calificación HSBC México, S.A.	32
Políticas Contables	32
Políticas de Tesorería	33
Política de Dividendos	33
Dividendos Pagados	33
Control Interno	34
Administración Integral de Riesgos	35
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	35
Comité de Riesgos (RMC)	36
Riesgo de Mercado	36
Riesgo de Liquidez	40
Riesgo de Crédito	41
Riesgo Operacional	44
Riesgo Tecnológico	45
Riesgo Legal	46
Sustentabilidad Corporativa (SC)	47
Contactos	52

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el

	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012
a) Liquidez	111.86%	105.04 %	98.26%	100.00%	95.43%
Rentabilidad					
b) ROE	9.47 %	(1.76) %	10.49%	9.79 %	17.37 %
c) ROA	0.91 %	(0.17) %	0.95 %	0.89 %	1.67 %
Calidad de activos					
d) Morosidad	3.56%	2.71%	2.61%	2.16%	1.97%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	158.35%	214.48%	222.20%	252.65%	270.18%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.34%	22.05%	21.72%	21.55%	23.00%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	15.16%	15.26%	14.71%	13.62%	14.40%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	4.68%	5.33%	4.36%	4.46%	4.14%
i) MIN	4.83%	4.70%	4.82%	5.02%	5.08%
Infraestructura					
Sucursales	1,079	1,067	1,066	1,067	1,055
Cajeros Automáticos	6,062	6,195	6,201	6,240	6,364
Empleados	19,232	18,921	18,564	18,110	17,735

a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.**Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.**Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.*b) *ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.*c) *ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.*d) *Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.*e) *Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.*f) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.*g) *Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.*h) *Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.*i) *MIN = Margen financiero del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.**Activos productivos = Disponibilidades + Cuentas de Margen + Inversiones en valores + Prestamos de Valores + Derivados + Deudores por Reporto + Cartera de Crédito Vigente.*

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

Eventos Relevantes

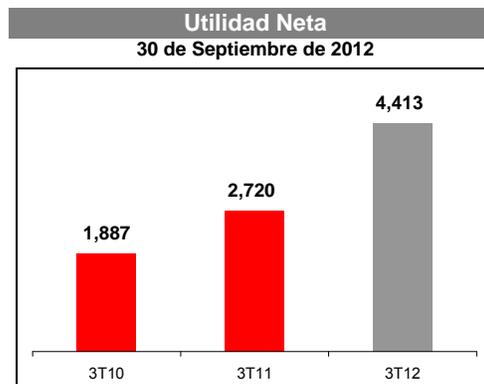
Durante el tercer trimestre de este año no se presentaron eventos relevantes a reportar, tanto en el Grupo Financiero como en el Banco.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 30 de septiembre de 2012 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN4,413 millones, un aumento de 62.2 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

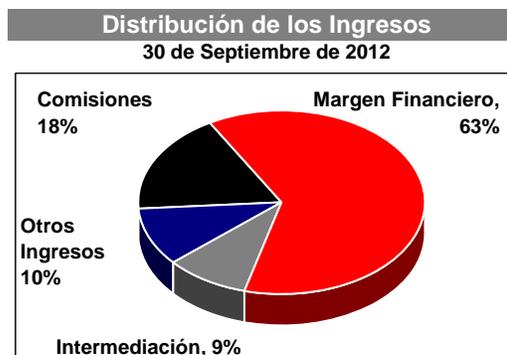
Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México y HSBC Seguros. Este buen desempeño se debió principalmente a menores gastos administrativos del banco, menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y mayor margen financiero, parcialmente contrarrestado por menores otros ingresos de la operación. Los resultados de HSBC Seguros se deben a una menor siniestralidad en el producto Seguro de Vida.



Ingresos Totales de la Operación

En los primeros nueve meses de 2012, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN21,999 millones, un decremento de MXN362 millones (1.6 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2011.

El decremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de una disminución en otros ingresos de la operación relacionados con ingresos no recurrentes reconocidos en el 2011.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para los primeros nueve meses de 2012 se incrementaron, reportándose en MXN16,429 millones, MXN468 millones mayor a lo reportado para el mismo periodo de 2011.

El aumento en los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera de crédito, particularmente en las carteras de crédito de nómina y comercial, aunado a mayores depósitos. Esto fue parcialmente contrarrestado por menores márgenes en nuestros productos de tarjetas de crédito, nómina y créditos PYME.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para los primeros nueve meses de 2012 fueron de MXN9,829 millones; un decremento de MXN1,321 millones o 11.8 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2011.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo en los primeros nueve meses de 2012 fueron de MXN4,649 millones, MXN135 millones o 3.0 por ciento mayores a los registrados en el mismo periodo de 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por estructuración de proyectos de inversión, mercados de capital y deuda, comercio internacional y comisiones por nómina.

► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN2,429 millones, un decremento de MXN67 millones (2.7 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2011. Los menores ingresos por intermediación son resultado de operaciones de gran tamaño al igual que la venta de una de nuestras inversiones en acciones, ocurridas en el primer trimestre del año anterior, parcialmente compensado por un incremento en los ingresos por operaciones por tipo de cambio y ganancias por transacciones de instrumentos disponibles para la venta en el 2012.

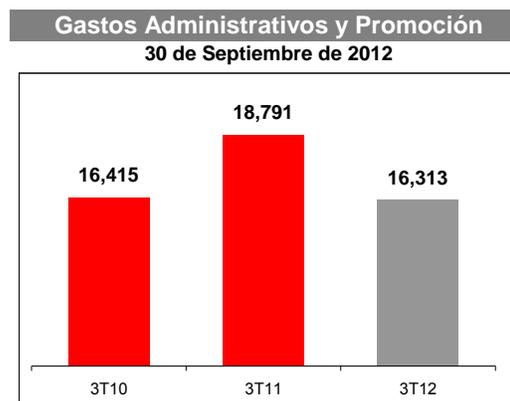
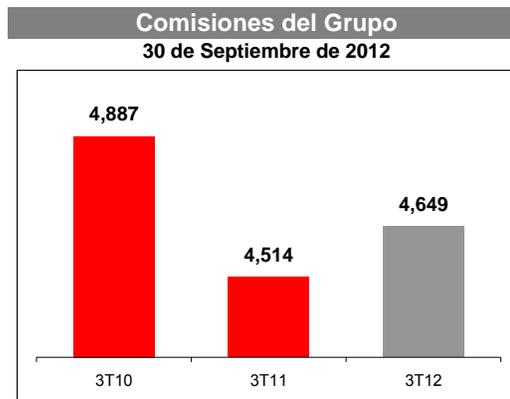
La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 41.1 por ciento al 30 de septiembre de 2011 a 37.4 por ciento en el tercer trimestre de 2012, principalmente por la disminución en otros ingresos por operación.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En los primeros nueve meses de 2012, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN4,259 millones, un decremento de MXN491 millones o 10.3 por ciento menor comparado con el mismo periodo de 2011. Este decremento se debió principalmente a una sólida preselección de nuevos clientes y a una mejora general en la calidad de activos. El cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios implementado en abril 2012 generó un aumento no recurrente en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para los primeros nueve meses de 2012 fueron de MXN16,313 millones, MXN2,478 millones o 13.2 por ciento menores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN856 millones menores que los registrados en el mismo periodo de 2011, el decremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN1,622 millones o 9.2 por ciento en comparación al mismo periodo del 2011.

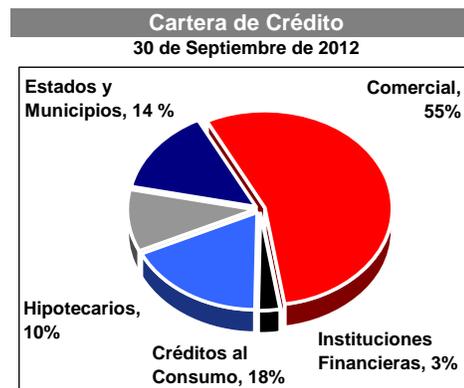


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2012, el total de activos del Grupo fue de MXN494,486 millones, lo que representa un decremento de MXN11,306 millones o 2.2 por ciento comparado con el mismo periodo del 2011. Este decremento se debió a la disminución de efectivo y depósitos en banco e inversiones en valores, parcialmente compensados por mayores volúmenes en la cartera de crédito neta, principalmente en los créditos de consumo y comerciales.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de septiembre de 2012 fue de MXN187,216 millones, un incremento del 6.8 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2011. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de crédito gubernamental, consumo y comercial, los cuales aumentaron 22.3, 14.7 y 2.9 por ciento respectivamente en comparación al 30 de septiembre de 2011.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 30 de septiembre de 2012, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 5.1 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2011; impulsado principalmente por préstamos gubernamentales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento, aumentando 2.9 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2011, principalmente impulsado por incrementos en la cartera corporativa.

El portafolio de crédito a entidades gubernamentales registró un crecimiento por 22.3 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2011, impulsado por incrementos de créditos a instituciones federales.

► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 14.7 por ciento para el tercer trimestre de 2012 respecto al mismo periodo de 2011. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina las cuales presentan un crecimiento de 54.0 y 35.7 por ciento respectivamente comparado con el mismo periodo de 2011.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN16,256 millones, creciendo 4.7 por ciento a comparación con el mismo periodo del año anterior. La cartera de créditos automotrices se ubico en MXN2,779 millones, presentando una disminución de 13.7 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al 30 de septiembre de 2012 aumentó MXN1,061 millones o 6.0 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. El crecimiento registrado al 30 de septiembre de 2012 puede ser explicado por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios, principalmente debido a promociones y estrategias de ventas enfocados hacia los clientes de bajo riesgo con un precio competitivo.

Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2012, los créditos vencidos del Grupo son de MXN3,769 millones, lo que representa una reducción de MXN2,692 millones ó 41.7 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011. Esta disminución se debe en su mayoría a una reducción en la cartera vencida hipotecaria relacionada al cambio en la política de aprovisionamiento de los préstamos de vivienda y la reclasificación de un préstamo gubernamental de cartera vencida a vigente en el mes de diciembre de 2011.

El índice de morosidad decreció ubicándose en 2.0 por ciento al 30 de septiembre de 2012, comparado con 3.6 por ciento registrado en el mismo periodo de 2011. El índice de cobertura al 30 de septiembre de 2012 se ubicó en 270.2 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2011 ubicado en 158.4 por ciento debido principalmente al decremento en reservas crediticias.

Captación

La captación total del Grupo al 30 de septiembre de 2012 se colocó en MXN286,552 millones, un incremento de 2.1 por ciento en comparación al dato reportado el 30 de septiembre de 2011; lo anterior como consecuencia de esfuerzos de venta y promociones.

Nuestra presencia en el sector comercial continúa presentando una tendencia positiva, particularmente en los depósitos a la vista.

► Vista

Al 30 de septiembre de 2012, los depósitos a la vista fueron de MXN171,126 millones, 7.4 por ciento mayores al mismo periodo de 2011, resultado de mayores cuentas de nómina, premier y advance, impulsado por estrategias de venta y promociones dirigidos a incrementar los volúmenes en los depósitos a la vista.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo decrementaron 5.1 por ciento comparado con el 30 de septiembre de 2011, como resultado de estrategias de optimización del costo de fondeo del banco.

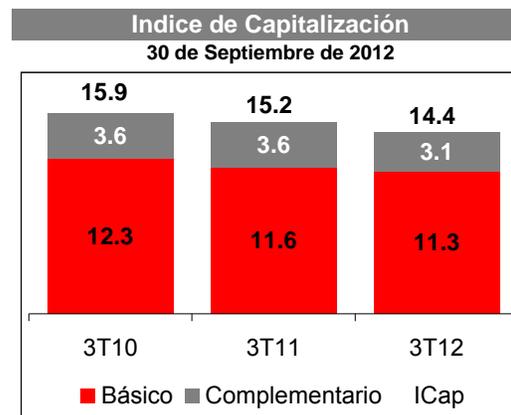
Capital

Al 30 de septiembre de 2012, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN49,179 millones, representando un decremento del 0.8 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

El capital contable del banco fue de MXN42,014 millones al 30 de septiembre de 2012, mayor 10.6 por ciento comparado con el mismo periodo de 2011.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de septiembre de 2012 fue de 14.4 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.3 por ciento.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital.

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 40.4 por ciento del total de los activos, 3.90 puntos porcentuales menos que en el mismo periodo del 2011. El total de activos fue MXN494.5 mil millones, inferior en MXN11.3 mil millones en comparación con el mismo periodo de 2011. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones mexicanas con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

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

Millones de pesos

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

	<i>30 Sep</i> <i>2011</i>	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>
Activo					
Disponibilidades	55,376	51,224	45,345	51,365	43,430
Cuentas de Margen	-	27	43	31	77
Inversiones en valores	168,469	177,325	162,511	158,463	156,125
Títulos para negociar	37,304	50,714	34,890	40,923	41,729
Títulos disponibles para la venta	116,067	111,164	111,857	102,451	99,171
Títulos conservados a vencimiento	15,098	15,447	15,764	15,089	15,225
Deudores por reporte	7,668	5,749	9,787	5,402	5,836
Derivados	50,979	42,906	36,151	45,847	47,048
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	128,354	135,196	136,700	140,315	134,937
Actividad empresarial o comercial	100,133	101,012	103,356	106,589	103,060
Entidades financieras	6,341	8,268	6,873	5,191	5,119
Entidades gubernamentales	21,880	25,916	26,471	28,535	26,758
Créditos al consumo	29,101	29,302	30,603	31,916	33,390
Créditos a la vivienda	17,828	18,058	18,355	18,629	18,889
Total cartera de crédito vigente	175,283	182,556	185,658	190,860	187,216
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	3,366	2,027	2,292	2,461	2,019
Actividad empresarial o comercial	2,014	2,027	2,292	2,461	1,949
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	1,352	-	-	-	70
Créditos al consumo	1,256	1,234	1,059	1,095	1,076
Créditos a la vivienda	1,839	1,821	1,626	655	674
Total cartera de crédito vencida	6,461	5,082	4,977	4,211	3,769
Cartera de crédito	181,744	187,638	190,635	195,071	190,985
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,231)	(10,900)	(11,059)	(10,639)	(10,183)
Cartera de crédito (neto)	171,513	176,738	179,576	184,432	180,802
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	-	-	-	-	1
Deudores por Prima (Neto)	186	160	212	238	228
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	237	280	242	214	191
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	30,916	29,287	48,136	42,999	42,915
Bienes adjudicados	195	207	204	201	234
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,074	8,080	7,834	7,714	7,371
Inversiones permanentes en acciones	250	221	155	197	216
Activos de larga duración disponibles para la venta	99	103	96	95	89
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,508	6,504	6,335	6,042	5,923
Crédito mercantil	1,188	1,181	1,186	1,197	1,199
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	5,134	4,075	4,329	3,549	2,801
Total Activo	505,792	504,067	502,142	507,986	494,486

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Pasivo					
Captación tradicional	280,730	297,428	301,271	295,528	286,552
Depósitos de disponibilidad inmediata	159,367	172,105	173,047	171,314	171,126
Depósitos a plazo	117,101	121,080	123,955	119,977	111,162
Del público en general	115,036	119,297	122,536	118,994	110,226
Mercado de dinero	2,065	1,783	1,419	983	936
Títulos de crédito emitidos	4,262	4,243	4,269	4,237	4,264
Préstamos interbancarios y de otros organismos	28,927	32,536	23,888	25,034	23,754
De exigibilidad inmediata	-	5,866	-	2,001	1,560
De corto plazo	27,243	24,923	22,487	21,446	20,560
De largo plazo	1,684	1,747	1,401	1,587	1,634
Acreedores por reporto	17,176	9,327	12,637	14,786	21,113
Préstamo de Valores	4	4	3	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	1,017	34
Colaterales vendidos o dados en garantía	12,095	17,704	7,849	8,748	1,557
Reportos	5,422	6,046	5,583	6,025	-
Préstamo de valores	6,673	11,658	2,266	2,723	1,557
Derivados	50,669	43,296	34,969	45,760	45,267
Reservas técnicas	10,389	10,700	10,932	10,778	10,935
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	58	30	29	62	71
Otras cuentas por pagar	45,916	35,836	54,657	48,497	45,344
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,996	1,780	1,462	1,334	835
Acreedores por liquidación de operaciones	35,971	18,353	37,409	29,400	26,926
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	7,949	15,703	15,786	17,763	17,583
Obligaciones subordinadas en circulación	10,435	10,488	10,153	10,331	10,158
Créditos diferidos y cobros anticipados	606	539	527	516	522
Total Pasivo	457,005	457,888	456,915	461,057	445,307
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	32,673
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	5,111
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	27,562
Capital ganado	16,104	13,495	12,545	14,246	16,496
Reservas de capital	1,832	1,832	1,832	1,958	2,186
Resultado de ejercicios anteriores	11,262	8,849	8,959	8,833	8,833
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	758	547	683	1,216	1,157
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(468)	(243)	(127)	(87)	(93)
Resultado neto	2,720	2,510	1,198	2,326	4,413
Participación no controladora	10	11	9	10	10
Total capital contable	48,787	46,179	45,227	46,929	49,179
Total Pasivo y Capital Contable	505,792	504,067	502,142	507,986	494,486

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Cuentas de Orden	2,967,174	2,783,257	2,794,342	3,968,847	4,317,285
Operaciones por cuenta propia	2,870,275	2,687,313	2,697,506	3,864,416	4,263,156
Avales otorgados	14	14	9	9	9
Activos y pasivos contingentes	95	-	-	-	-
Compromisos crediticios	19,193	22,425	24,668	25,203	25,312
Bienes en fideicomiso o mandato	313,369	328,375	348,119	368,631	379,835
Fideicomiso	309,526	327,848	347,489	367,917	379,200
Mandatos	3,843	527	630	714	635
Bienes en custodia o en administración	253,350	256,883	288,199	295,763	375,685
Colaterales recibidos	35,774	54,796	55,443	51,373	41,959
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	36,971	53,869	53,144	50,255	34,243
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	230	236	239	123	107
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	34,191	35,383	35,535	82,821	41,787
Reclamaciones pagadas	56	61	9	12	15
Reclamaciones canceladas	24	24	-	7	9
Reclamaciones recuperadas	-	1	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,416	3,552	3,723	3,718	3,613
Otras cuentas de registro	2,173,539	1,931,641	1,888,365	2,986,448	3,360,529
	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	96,899	95,944	96,836	104,431	54,129
Clientes cuentas corrientes	(169)	13	100	(78)	1
Operaciones en custodia	33,640	35,328	36,268	41,655	146
Operaciones por cuenta de clientes	11,607	13,585	12,406	13,153	980
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	51,821	47,018	48,062	49,701	53,002

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2012 es de MXN5,111 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>30 Sep 2012</i>
Ingresos por intereses	7,857	7,858	7,937	7,895	8,029	22,657	23,861
Ingresos por primas (netos)	701	649	767	791	809	2,040	2,367
Gastos por intereses	(2,734)	(2,638)	(2,813)	(2,796)	(2,704)	(7,534)	(8,313)
Incremento neto de reservas técnicas	(104)	(299)	(246)	(103)	(263)	(220)	(612)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(354)	(253)	(320)	(293)	(261)	(982)	(874)
Margen financiero	<u>5,366</u>	<u>5,317</u>	<u>5,325</u>	<u>5,494</u>	<u>5,610</u>	<u>15,961</u>	<u>16,429</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,548)	(1,987)	(1,654)	(1,681)	(924)	(4,750)	(4,259)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,818</u>	<u>3,330</u>	<u>3,671</u>	<u>3,813</u>	<u>4,686</u>	<u>11,211</u>	<u>12,170</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,076	2,087	2,058	2,094	2,171	5,953	6,323
Comisiones y tarifas pagadas	(519)	(521)	(573)	(578)	(523)	(1,439)	(1,674)
Resultado por intermediación	601	773	716	746	967	2,496	2,429
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,611	530	908	1,162	681	4,140	2,751
Gastos de administración y promoción	(5,854)	(6,725)	(5,484)	(5,636)	(5,193)	(18,791)	(16,313)
Resultado de la operación	1,733	(526)	1,296	1,601	2,789	3,570	5,686
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	18	(73)	8	20	7	35	35
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>1,751</u>	<u>(599)</u>	<u>1,304</u>	<u>1,621</u>	<u>2,796</u>	<u>3,605</u>	<u>5,721</u>
Impuestos a la utilidad causados	(733)	(862)	(311)	(448)	(589)	(1,469)	(1,348)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	47	1,056	166	(96)	(164)	269	(94)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>1,065</u>	<u>(405)</u>	<u>1,159</u>	<u>1,077</u>	<u>2,043</u>	<u>2,405</u>	<u>4,279</u>
Operaciones discontinuadas	46	214	39	51	45	295	135
Participación no controladora	26	(19)	-	-	(1)	20	(1)
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>1,137</u>	<u>(210)</u>	<u>1,198</u>	<u>1,128</u>	<u>2,087</u>	<u>2,720</u>	<u>4,413</u>

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2012

	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 2012	5,111	-	27,562	-	1,832	8,849	547	(243)	-	2,510		11	46,179
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	126	2,384	-	-	-	-	(2,510)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,400)	-	-	-	-	-	-	(2,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	126	(16)	-	-	-	-	(2,510)	-	(2,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,413	-	4,413
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	610	-	-	-	-	-	610
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	150	-	-	-	-	150
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	228	-	-	-	-	-	-	(1)	227
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	228	-	610	150	-	-	4,413	(1)	5,400
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	5,111	-	27,562	-	2,186	8,833	1,157	(93)	-	4,413		10	49,179

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2012

Resultado Neto	4,413
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	5,767
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,258
Provisiones	2,625
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,441
Reservas Técnicas	612
Operaciones discontinuadas	(135)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(34)

Actividades de operación

Cambio en cuentas de margen	(50)
Cambio en inversiones en valores	21,960
Cambio en deudores por reporto	(87)
Cambio en préstamos de valores	(4)
Cambio en derivados (activo)	(4,142)
Cambio en portafolio de préstamos	(4,064)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	(27)
Cambio en otros activos operativos	(13,628)
Cambio en depósitos	(10,876)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(8,782)
Cambio en valores asignados por liquidar	34
Cambio en acreedores por reporto	11,786
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(16,147)
Cambio en derivados (pasivo)	1,971
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(330)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	88
Deudores por prima (neto)	(68)
Reaseguradores y reafianzadores	41
Cambio en otros pasivos operativos	5,628

Flujos netos de efectivo de actividades de operación **(16,697)****Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(362)
Pagos por adquisición de activos intangibles	1,257

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión **895****Actividades de financiamiento**

Pago de dividendos	(2,400)
Disminución de capital	-
Otros	228

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento **(2,172)****Incremento o disminución neta de efectivo****(7,794)****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**51,224****Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo****43,430**

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

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

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

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Activo					
Disponibilidades	55,376	51,224	45,345	51,374	43,430
Cuentas de margen	-	27	43	31	77
Inversiones en valores	151,070	161,747	147,606	143,224	140,291
Títulos para negociar	27,757	43,313	28,435	34,366	34,661
Títulos disponibles para la venta	116,067	111,164	111,857	102,451	99,171
Títulos conservados a vencimiento	7,246	7,270	7,314	6,407	6,459
Deudores por reporto	7,668	5,749	9,787	5,402	5,836
Derivados	50,979	42,906	36,151	45,847	47,048
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	128,354	135,196	136,700	140,315	134,937
Actividad empresarial o comercial	100,133	101,012	103,356	106,589	103,060
Entidades financieras	6,341	8,268	6,873	5,191	5,119
Entidades gubernamentales	21,880	25,916	26,471	28,535	26,758
Créditos al consumo	29,101	29,302	30,603	31,916	33,390
Créditos a la vivienda	17,828	18,058	18,355	18,629	18,889
Total cartera de crédito vigente	175,283	182,556	185,658	190,860	187,216
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	3,366	2,027	2,292	2,461	2,019
Actividad empresarial o comercial	2,014	2,027	2,292	2,461	1,949
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	1,352	-	-	-	70
Créditos al consumo	1,256	1,234	1,059	1,095	1,076
Créditos a la vivienda	1,839	1,821	1,626	655	674
Total cartera de crédito vencida	6,461	5,082	4,977	4,211	3,769
Cartera de crédito	181,744	187,638	190,635	195,071	190,985
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,231)	(10,900)	(11,059)	(10,639)	(10,183)
Cartera de crédito (neto)	171,513	176,738	179,576	184,432	180,802
Otras cuentas por cobrar (neto)	30,948	29,335	47,523	42,784	41,189
Bienes adjudicados	191	203	201	198	231
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,073	8,080	7,834	7,714	7,371
Inversiones permanentes en acciones	170	138	143	111	130
Inversiones en activos disponibles para la venta	3	-	-	7	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,386	6,409	6,224	5,946	5,824
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,642	3,506	4,083	3,160	2,693
Total Activo	486,019	486,062	484,516	490,230	474,922

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Pasivo					
Captación tradicional	281,464	298,119	302,116	296,209	287,279
Depósitos de exigibilidad inmediata	160,102	172,797	173,892	171,995	171,853
Depósitos a plazo	117,100	121,079	123,955	119,977	111,162
Del público en general	115,035	119,296	122,536	118,994	110,226
Mercado de dinero	2,065	1,783	1,419	983	936
Títulos de crédito emitidos	4,262	4,243	4,269	4,237	4,264
Préstamos interbancarios y de otros organismos	28,927	32,536	23,888	25,034	23,754
De exigibilidad inmediata	-	5,866	-	2,001	1,560
De corto plazo	27,243	24,923	22,487	21,446	20,560
De largo plazo	1,684	1,747	1,401	1,587	1,634
Acreeedores por reporto	22,598	15,373	18,219	20,811	21,113
Prestamos de valores	4	4	3	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	1,017	34
Colaterales vendidos o dados en garantía	6,673	11,658	2,227	2,723	1,557
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	6,673	11,658	2,227	2,723	1,557
Derivados	50,669	43,296	34,969	45,760	45,267
Otras cuentas por pagar	46,680	34,572	53,305	47,559	43,238
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1,113	795	1,079	909	658
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,013	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	25,897	18,353	36,703	29,064	24,336
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,657	15,424	15,523	17,586	18,244
Obligaciones subordinadas en circulación	10,435	10,488	10,153	10,331	10,158
Créditos diferidos y cobros anticipados	587	520	505	498	508
Total Pasivo	<u>448,037</u>	<u>446,566</u>	<u>445,385</u>	<u>449,942</u>	<u>432,908</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	25,605	27,618	27,618	27,618	27,618
Capital social	5,087	5,261	5,261	5,261	5,261
Prima en venta de acciones	20,518	22,357	22,357	22,357	22,357
Capital ganado	12,374	11,875	11,513	12,669	14,394
Reservas de capital	11,069	11,057	9,657	10,373	10,603
Resultado de ejercicios anteriores	(301)	(202)	514	(202)	(204)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	758	547	683	1,216	1,157
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(467)	(243)	(127)	(87)	(93)
Resultado neto	1,315	716	786	1,369	2,931
Participación no controladora	3	3	-	1	2
Total capital contable	<u>37,982</u>	<u>39,496</u>	<u>39,131</u>	<u>40,288</u>	<u>42,014</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>486,019</u>	<u>486,062</u>	<u>484,516</u>	<u>490,230</u>	<u>474,922</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	14	14	9	9	9
Activos y pasivos contingentes	95	-	-	-	-
Compromisos crediticios	19,193	22,425	24,668	25,203	25,312
Bienes en fideicomiso o mandato	313,370	328,375	348,119	368,630	379,835
Fideicomisos	309,527	327,848	347,489	367,916	379,200
Mandatos	3,843	527	630	714	635
Bienes en custodia o en administración	248,240	251,772	283,088	290,653	370,574
Colaterales recibidos por la entidad	35,774	54,796	55,443	51,373	41,959
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	31,561	47,829	47,566	44,235	34,243
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	51,821	47,018	48,063	49,701	53,002
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	230	236	239	123	107
Otras cuentas de registro	2,171,910	1,919,501	1,876,232	2,974,311	3,349,200
	<u>2,872,208</u>	<u>2,671,966</u>	<u>2,683,426</u>	<u>3,804,238</u>	<u>4,254,241</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 MXN3,461 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	
Ingresos por intereses	7,651	7,643	7,742	7,702	7,828	22,098	23,272
Gastos por intereses	(2,738)	(2,642)	(2,818)	(2,797)	(2,713)	(7,548)	(8,328)
Margen financiero	<u>4,913</u>	<u>5,001</u>	<u>4,924</u>	<u>4,905</u>	<u>5,115</u>	<u>14,550</u>	<u>14,944</u>
Constitución de provs. globales	(1,548)	(1,987)	(1,654)	(1,681)	(924)	(4,750)	(4,259)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,365</u>	<u>3,014</u>	<u>3,270</u>	<u>3,224</u>	<u>4,191</u>	<u>9,800</u>	<u>10,685</u>
Comisiones y tarifas	1,926	2,001	1,959	1,966	2,032	5,649	5,957
Manejo de cuenta	121	120	103	106	102	367	311
Comisiones por servicios	1,805	1,881	1,856	1,860	1,930	5,282	5,646
Comisiones y tarifas pagadas	(386)	(386)	(448)	(456)	(430)	(1,063)	(1,334)
Resultado por intermediación	490	609	607	740	881	2,011	2,228
Cambios	189	787	(924)	1,290	109	(9)	475
Compra venta de valores, neta	210	217	31	(49)	145	321	127
Operaciones de reporto	-	-	(1)	(46)	1	(8)	(46)
Swaps	31	373	177	72	591	967	840
Res. por valuación de mercado	170	(650)	1,255	(601)	98	351	752
Res. por intermediación Swaps	84	72	108	124	151	710	383
En valores realizados FX options	(194)	(190)	(39)	(50)	(214)	(321)	(303)
Otros Ingresos de la operación	1,582	802	971	1,202	740	4,313	2,913
Gastos de administración y promoción	5,935	6,861	5,588	5,788	5,293	19,031	16,669
Gastos de personal	2,621	2,726	2,413	2,430	2,317	7,940	7,160
Gastos de administración	2,924	3,297	2,650	2,980	2,621	9,140	8,251
Depreciaciones y amortizaciones	390	838	525	378	355	1,951	1,258
Resultado de la operación	<u>1,042</u>	<u>(821)</u>	<u>771</u>	<u>888</u>	<u>2,121</u>	<u>1,679</u>	<u>3,780</u>
Participación en el resultado de subs.	17	(76)	6	19	7	35	32
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>1,059</u>	<u>(897)</u>	<u>777</u>	<u>907</u>	<u>2,128</u>	<u>1,714</u>	<u>3,812</u>
Impuestos a la utilidad causados	(334)	(761)	(137)	(240)	(404)	(652)	(781)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	51	1,077	146	(84)	(162)	234	(100)
Resultado por operaciones continuas	<u>776</u>	<u>(581)</u>	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,296</u>	<u>2,931</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	25	(18)	-	-	-	19	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>801</u>	<u>(599)</u>	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,315</u>	<u>2,931</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

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2012

	Capital Contribuido			Reserva	Resultado	Resultado	Resultado	Resultado	Resultado	Participación	Total	
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de obligaciones de subordinadas en circulación	s de capital	de ejercicios anteriores	o por valuación de títulos disponibles para la venta	por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	no controladora	Capital Contable	
Saldo al 1 de enero de 2012	5,261	-	22,357	11,057	(202)	547	(243)	-	-	716	3	39,496
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	716	(716)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	716	-	-	-	-	(716)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(1,400)	-	-	-	-	-	-	-	(1,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	(684)	-	-	-	-	-	(716)	-	(1,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,931	-	2,931
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	610	-	-	-	-	-	610
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	150	-	-	-	-	150
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por cesión de subsidiaria	-	-	-	230	(2)	-	-	-	-	-	(1)	227
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	230	(2)	610	150	-	-	2,931	(1)	3,918
Saldo al 30 de septiembre de 2012	5,261	-	22,357	10,603	(204)	1,157	(93)	-	-	2,931	2	42,014

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

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2012

Resultado Neto	2,931
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	4,732
Depreciaciones y amortizaciones	1,258
Amortización de activos intangibles	-
Provisiones	2,625
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	881
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(32)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(50)
Cambio en inversiones en valores	22,251
Cambio en deudores por reporto	(87)
Cambio en derivados (activo)	(4,142)
Cambio en cartera de crédito	(4,063)
Cambio en bienes adjudicados	(27)
Cambio en otros activos operativos	(11,855)
Cambio en captación tradicional	(10,842)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(8,782)
Cambio en acreedores por reporto	5,740
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(4)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(10,100)
Cambio en derivados (pasivo)	1,971
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(329)
Cambio en otros pasivos operativos	7,456
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,724)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(14,587)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(511)
Pago por adquisición de activos intangibles	813
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	302
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Efecto por cesión de subsidiaria	228
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,172)
Incremento o disminución neta de efectivo	(7,794)
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	51,224
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	43,430

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Valores gubernamentales	27,028	42,513	28,737	34,752	36,120
Títulos bancarios	2,345	2,402	1,679	2,255	1,283
Acciones	2,945	1,538	2,464	2,537	2,653
Otros	4,986	4,261	2,010	1,379	1,673
Títulos para negociar	<u>37,304</u>	<u>50,714</u>	<u>34,890</u>	<u>40,923</u>	<u>41,729</u>
Valores gubernamentales	108,364	108,236	98,372	89,491	85,408
Títulos bancarios	-	-	300	301	1,633
Obligaciones y otros títulos	7,686	2,917	13,176	12,649	12,120
Acciones	17	11	9	10	10
Títulos disponibles para la venta	<u>116,067</u>	<u>111,164</u>	<u>111,857</u>	<u>102,451</u>	<u>99,171</u>
Cetes especiales (neto)	12,119	12,484	12,794	13,066	13,195
Títulos bancarios	145	150	153	155	158
Títulos corporativos	2,834	2,813	2,817	1,868	1,872
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,098</u>	<u>15,447</u>	<u>15,764</u>	<u>15,089</u>	<u>15,225</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>168,469</u>	<u>177,325</u>	<u>162,511</u>	<u>158,463</u>	<u>156,125</u>

En el tercer trimestre de 2012 se observa un decremento con respecto al trimestre anterior de MXN (2,338) millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN (2,715) millones, en Bonos por MXN (235) millones, en Pagarés MXN 367 millones, Acciones MXN 116 millones y Otros por MXN 129 millones.

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

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
Acreeedores por reporte valores gubernamentales	17,031	9,044	12,501	14,533	20,984
Acreeedores por reporte títulos bancarios	-	-	-	-	-
Acreeedores por reporte títulos corporativos	-	2	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	145	281	136	253	129
Acreeedores por reporte	<u>17,176</u>	<u>9,327</u>	<u>12,637</u>	<u>14,786</u>	<u>21,113</u>
Deudores por reporte de valores gubernamentales	27,300	40,200	51,000	46,500	37,800
Premios devengados por recibir	32	39	49	26	43
Total deudores por reporte	<u>27,332</u>	<u>40,239</u>	<u>51,049</u>	<u>46,526</u>	<u>37,843</u>
Valores gubernamentales	19,661	34,470	41,242	41,113	31,994
Intereses por colaterales dados en garantía	3	20	20	11	13
Total Colaterales dados en garantía	<u>19,664</u>	<u>34,490</u>	<u>41,262</u>	<u>41,124</u>	<u>32,007</u>

Instrumentos Financieros Derivados**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 30 de septiembre 2012

	Futuros		Contratos Adelantados		Opciones		Swaps		Total (Neto)
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	
	Con fines de negociación								
Pesos	-	-	14,274	12,840	24,782	24,712	149,136	144,478	6,162
Moneda extranjera	-	-	197	231	25,835	25,832	213,774	217,206	(3,463)
Tasas	1,030	1,030	88	188	-	-	253,678	253,484	94
Total	1,030	1,030	14,559	13,259	50,617	50,544	616,588	615,168	2,793
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	1,707	-	1,707
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	1,819	(1,819)
Tasas	-	-	-	-	-	-	1,106	2,006	(900)
Total	-	-	-	-	-	-	2,813	3,825	(1,012)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2012

	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012
Préstamo de Valores					
Cetes	237	643	672	595	377
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	6,462	11,021	1,551	2,108	1,139
Incremento o decremento por valuación	(26)	(6)	4	20	41
Acciones	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Total	6,673	11,658	2,227	2,723	1,557

Cartera de Crédito**HSBC México, S.A. (Banco)****Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2012

	Actividad					Total
	Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	
Cartera Vigente						
Pesos	78,728	4,687	26,113	33,390	17,590	160,508
Dólares	24,331	432	645	-	-	25,408
Udis Banxico	-	-	-	-	1,300	1,300
Total	103,059	5,119	26,758	33,390	18,890	187,216

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vencida						
Pesos	1,249	-	70	1,076	585	2,980
Dólares	699	-	-	-	1	700
Udis Banxico	1	-	-	-	88	89
Total	1,949	-	70	1,076	674	3,769

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos constantes al 30 de septiembre de 2012

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,590				
Calificada	207,714				
Riesgo A	101,100	519	43	45	607
Riesgo A-1	69,891	215	43	45	303
Riesgo A-2	31,209	304	0	0	304
Riesgo B	100,183	3,804	2,294	121	6,219
Riesgo B-1	59,946	1,059	1,511	121	2,691
Riesgo B-2	34,401	1,890	783	0	2,673
Riesgo B-3	5,836	855	0	0	855
Riesgo C	3,975	558	686	190	1,434
Riesgo C-1	3,888	521	686	190	1,397
Riesgo C-2	87	37	0	0	37
Riesgo D	1,853	342	952	2	1,296
Riesgo E	603	573	41	13	627
Total	216,304	5,796	4,016	371	10,183
Menos:					
Reservas constituidas					10,183
Exceso					0

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Septiembre de 2012

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

Durante el segundo trimestre de este año el Banco tomó la decisión de modificar su política interna de castigo a la cartera hipotecaria vencida para cambiar de veinticuatro pagos vencidos ("PV") a siete PV, el indicador que determina cuando un crédito debe ser castigado.

Derivado de la modificación mencionada, en el mes de abril de 2012, HSBC incrementó la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada con los créditos de la cartera hipotecaria que se encontraban en el rango de siete a veinticuatro PV, en MXN 659 millones, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 71 del criterio B-6

“Cartera de crédito” del anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, aplicables a esa fecha.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de Septiembre del 2012 ascendió a MXN 4,259 millones. Asimismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 4,345 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 474 millones.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>
Saldo inicial de cartera vencida	4,504	6,461	5,082	4,978	4,211
Entradas a cartera vencida	4,382	2,739	2,446	3,126	3,365
Traspaso desde cartera vigente	<u>4,382</u>	<u>2,739</u>	<u>2,446</u>	<u>3,126</u>	<u>3,365</u>
Salidas de cartera vencida	2,425	4,118	2,550	3,893	3,807
Reestructuras y renovaciones	106	117	88	89	133
Créditos liquidados	1,649	1,748	1,564	2,813	2,451
Cobranza en efectivo	357	398	353	544	1,100
Cobranza en especie	35	28	6	117	61
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	1,257	1,322	1,205	2,152	1,290
Traspaso a cartera vigente	<u>759</u>	<u>2,268</u>	<u>836</u>	<u>1,023</u>	<u>1,185</u>
Ajuste cambiario	<u>89</u>	<u>15</u>	<u>(62)</u>	<u>32</u>	<u>(38)</u>
Saldo final de cartera vencida	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>	<u>4,978</u>	<u>4,211</u>	<u>3,769</u>

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2012

	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>
Reservas preventivas de crédito	5,181	5,618	5,800	5,954	5,517
Valuación de títulos	(200)	(58)	(162)	(563)	(426)
Pérdidas fiscales	6	8	6	17	6
Reservas diversas	796	1,309	884	872	951
PTU causada	80	111	137	53	73
Bienes adjudicados	165	190	202	219	238
Otros	194	193	188	174	175
Activo fijo y pagos anticipados	144	6	168	219	276
Resultado fiscal UDIS-Banxico	<u>(858)</u>	<u>(873)</u>	<u>(888)</u>	<u>(903)</u>	<u>(887)</u>
Total impuestos diferidos	<u>5,508</u>	<u>6,504</u>	<u>6,335</u>	<u>6,042</u>	<u>5,923</u>

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.44%	2.40%	2.50%	2.42%	2.33%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.10%	5.10%	5.09%	4.88%	4.90%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.06%	0.08%	0.06%	0.06%	0.05%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.68%	0.66%	0.75%	0.93%	1.00%
UDIS					
Captación tradicional	0.34%	0.29%	0.29%	0.21%	0.21%

Deuda a Largo Plazo

HSBC México, S.A. (Banco)

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN			Millones de MXN	
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	4	2,204	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	1	1,819	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	3	2,275	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,859	USD	1	3,860	28-JUN-2019
		10,149		9	10,158	

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

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

Millones de pesos

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	44	4,264	27-ABR-2016
		4,220		44	4,264	

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2011 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN2,510 millones

El 30 de marzo de 2012, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$0.939206 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN 2,400.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN2,510 (Dos mil quinientos diez millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN126 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN2,384 millones.

En el mes de agosto 2012 se aplicó contra la cuenta de otras reservas la cantidad de MXN228, por efecto de cesión de subsidiaria

El capital social histórico de la empresa esta establecido en la suma de MXN 5,111 millones representado por 2,555,351,034 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2011 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN716 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN716 (Setecientos dieciséis millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN72 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN644 millones.

El 20 de octubre de 2011, en sesión de consejo de administración se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 29 de marzo de 2012 cuando fue pagado a razón de \$0.809099009096675 por acción, por cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

En el mes de agosto 2012 se aplicó contra la cuenta de otras reservas la cantidad de MXN230, por efecto de cesión de subsidiaria.

El Capital Social de la empresa esta establecido en la suma de MXN3,461 millones de pesos, representado por 1,730'319,756 acciones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2012

	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	17.07%	16.96%	16.75%	16.58%	18.0%
Capital complementario	5.27%	5.09%	4.97%	4.97%	5.0%
Capital neto	<u>22.34%</u>	<u>22.05%</u>	<u>21.72%</u>	<u>21.55%</u>	<u>23.0%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.58%	11.74%	11.34%	10.48%	11.3%
Capital complementario	3.58%	3.52%	3.37%	3.14%	3.1%
Capital neto	<u>15.16%</u>	<u>15.26%</u>	<u>14.71%</u>	<u>13.62%</u>	<u>14.4%</u>
Capital básico	34,610	34,441	33,785	34,837	36,946
Capital complementario	10,688	10,343	10,035	10,445	10,347
Capital neto	<u>45,298</u>	<u>44,784</u>	<u>43,820</u>	<u>45,282</u>	<u>47,293</u>
Activos en riesgo de crédito	202,792	203,092	201,719	210,167	204,931
Activos en riesgo de mercado	57,667	51,923	57,610	83,799	84,459
Activos en riesgo operacional	<u>38,298</u>	<u>38,454</u>	<u>38,552</u>	<u>38,596</u>	<u>39,004</u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>298,757</u>	<u>293,469</u>	<u>297,881</u>	<u>332,562</u>	<u>328,394</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.

Resultados por Valuación y Compraventa**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>30 Sep 2012</i>
Valuación	158	(373)	1,445	(409)	302	988	1,339
Derivados	344	(499)	1,271	(664)	263	1,121	870
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	31	(154)	128	174	(40)	84	263
Divisas	(217)	280	46	81	79	(217)	206
Compra / venta de valores	332	982	(838)	1,149	578	1,023	889
Divisas	293	685	(1,002)	1,226	46	74	270
Derivados	(298)	191	(15)	(404)	47	149	(373)
Reportos	-	-	(1)	-	1	-	-
Acciones	(21)	20	(1)	-	1	(33)	1
Instrumentos de deuda	358	86	181	327	484	833	992
Total	490	609	607	740	881	2,011	2,228

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2012

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>30 Sep 2012</i>
Préstamos a funcionarios y empleados	34	39	34	34	34	105	102
Recuperaciones	668	245	144	454	10	1,201	608
Recuperaciones de cartera	160	139	173	179	183	552	535
Resultado por bienes adjudicados	11	58	6	12	(6)	20	12
Venta de Inmuebles	9	-	7	(7)	-	613	-
Otras partidas ingresos (egresos)	764	162	555	490	386	2,042	1,431
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	99	106	103	107	109	286	319
Resultado por Posición Monetaria	11	16	6	-	14	14	20
Quebrantos Diversos	(145)	(234)	(120)	(107)	(49)	(693)	(276)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	1,611	531	908	1,162	681	4,140	2,751

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

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

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

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

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

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

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 30 de septiembre de 2012, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 30 de septiembre de 2012			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	10,473	4,611	1,344	16,428
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,246	-430	444	4,260
Margen Financiero ajustado	6,227	5,041	900	12,168
Comisiones y tarifas, neto	2,703	1,206	740	4,649
Resultado por Intermediación	257	149	2,024	2,430
Otros ingresos de la operación	2,193	360	200	2,753
Ingresos totales de la operación	11,380	6,756	3,864	22,000
Gastos de administración y promoción	9,967	4,394	1,953	16,314
Resultado de operación	1,413	2,362	1,911	5,686
Participación en el resultado de subsidiarias	21	11	3	35
Resultados antes de impuestos	1,434	2,373	1,914	5,721
Impuestos	403	666	373	1,442
Resultado por operaciones discontinuadas	1,031	1,707	1,541	4,279
Operaciones discontinuadas	125	9	0	134
Interés minoritario	0	0	0	0
Resultado neto	1,156	1,716	1,541	4,413

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 del 2012, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades - activo	-	678	-	2	15	7	25	727
Captación - pasivo	(727)	-	-	-	-	-	-	(727)
Reportos (Deudores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos (Acreedores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	903	162	13	18	-	59	-	1,155
Acreedores diversos	(238)	(684)	(67)	(21)	-	(141)	(4)	(1,155)
Inversiones								
Permanentes	-	-	-	-	(74)	-	-	(74)
Activ Larg Duración								
Disponibile para Vta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores					74			74
Total	(62)	156	(54)	(1)	15	(75)	21	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(11)	-	(338)	-	-	(10)	-	(359)
Comisiones cobradas	312	47	12	-	-	-	-	371
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses	-	18	-	-	-	-	-	18
Gastos por intereses	(18)	-	-	-	-	-	-	(18)
Reportos a cargo	(176)	-	-	-	-	-	-	(176)
Reportos a favor	-	176	-	-	-	-	-	176
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	156	4	160
Gastos de admón. y promoción	(228)	-	-	(5)	-	-	-	(233)
Servicios administrativos	(212)	(49)	(59)	(1)	(1)	(468)	(7)	(797)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Productos	560	-	-	222	74	2	-	858
Total	227	192	(385)	216	73	(320)	(3)	-

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su siglas en inglés – internacional Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2012. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	30 Sep 2012
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	4,413
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	72
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos [†]	58
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	1,251
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital [†]	(9)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	46
Otras diferencias en principios contables [†]	(4)
Ingreso neto bajo IFRS	5,827
Equivalente en USD millones	441
Suma de impuestos	1,728
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	7,555
Equivalente en USD millones	571
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	13.22

[†] Neto de impuestos a una tasa del 29%

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales. Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

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

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos

CCSCGF

A partir de enero 2007, todas las comisiones cobradas relacionadas con la colocación de créditos son diferidos en línea recta hasta su vencimiento.

IFRS

Las comisiones y gastos recibidos o pagados por la colocación de créditos que son directamente atribuibles a la colocación de dicho crédito, se contabilizan utilizando el método de Tasa de Interés Efectiva a lo largo de la vida esperada del crédito. Esta política surtió efecto desde el primero de enero de 2005, por lo tanto, la principal diferencia se deriva de la amortización de comisiones diferidas bajo IFRS en 2005 y 2006.

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

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

IFRS

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

4. Ajustes contables por valuación de compras

Estas diferencias surgen de valuaciones hechas por HSBC cuando adquirió Grupo Financiero Bital en noviembre de 2002 sobre diversos activos y pasivos que diferían de la valuación registrada en los libros bajo CCIC.

5. Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo**CNSF**

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

IFRS

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

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre de 2012

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,730,319,756	99.99%	1,730,243,530
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	264,068,221	99.99%	264,068,217
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,100	99.99%	480,099
Total	2,755,246,731		2,734,062,759

Calificación HSBC México, S.A.

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-2	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	bbb / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	26-Abr-12	11-Jul-12	15-Ago-12

Políticas Contables

Los presentes estados financieros están preparados, con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, en vigor a la fecha del balance general, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, siguen en lo general 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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a la falta de criterio contable expreso de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para las instituciones de crédito, 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 Norteamérica (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Modificaciones al criterio B-6 "Cartera de crédito"

Las principales modificaciones a este criterio se refieren a la emisión de reglas específicas para clasificar como cartera vigente o vencida a aquella que provenga de reestructuras o renovaciones.

II. Modificaciones al criterio B-10 "Fideicomisos"

Se precisa que cuando se trate del patrimonio fideicomitado de aquellos fideicomisos que soliciten y, en su caso, obtengan y mantengan la inscripción de sus valores en el Registro Nacional de Valores, dicho patrimonio deberá valuarse con base en las normas contables que para tales efectos establezca la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

III. Modificaciones al criterio C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”

La modificación más importante se refiere a la eliminación de los párrafos que hacían referencia a la identificación de una Entidad de Propósito Específico (EPE) no consolidable, con lo que se busca homologar el criterio con la Norma Internacional vigente.

Políticas de Tesorería

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

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

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

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

Control Interno

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

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

- Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.
- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.
- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a

auditoria interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoria interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

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

La Administración, a través de Comité de Auditoria, lleva a cabo una revisión anual de la efectividad del sistema de control interno de HSBC abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento así como el sistema de administración de riesgos. El Comité de Auditoria, 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 cuál se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

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

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

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

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

Comité de Riesgos (RMC)

También sesiona mensualmente, reportando tanto al Consejo de Administración como al Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres miembros externos, uno de los cuales funge como Presidente del mismo. Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General, Riesgos, Banca Corporativa, Banca Empresarial, Banca Comercial, Finanzas, Auditoría, Tesorería, Mercados Globales, Planeación, Capital Económico, Riesgos de Liquidez, Riesgos de Mercado, Riesgos de Filiales, y Riesgo Legal.

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

- ▶ Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- ▶ Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- ▶ Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.
- ▶ Desarrollar un claro mapeo del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- ▶ Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes consolidados de riesgos a ser presentados en el ALCO.
- ▶ Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

► **Riesgo de margen crediticio.**- Es el riesgo de incurrir en minusvalías en el precio de bonos corporativos, bancarios o soberanos en moneda extranjera por cambios en la percepción crediticia del emisor.

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y Forward PVBP (F-PVBP)

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

Para una administración detallada y precisa de los portafolios, la Dirección de Riesgos de Mercado de HSBC México, 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 para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Total Trading. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación.

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

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

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

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Total Trading" y "Accrual" para el tercer trimestre del 2012 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Total Trading**		Accrual	
	Promedio 3er. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Límites*
Total	24.20	38.00	2.87	18.00	22.47	35.00
Tasas	17.95	40.00	2.76	N/A	15.92	35.00
Margen Crediticio	7.41	22.00	0.37	4.00	7.04	22.00
Tipo de Cambio	0.40	7.00	0.40	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.19	4.50	0.19	N/A	0.00	1.0
Volatilidades FX	0.05	2.00	0.05	2.00	N/A	N/A
Equities	0.06	2.50	0.06	2.50	N/A	N/A

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

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

	29-Jun-12	28-Sep-12	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Promedio 3er. Trimestre 2012
Banco	31.68	23.51	38.00	27.61	24.20
Accrual	28.57	21.61	35.00	24.90	22.47
Total Trading	3.02	2.40	18.00	3.13	2.87

*Valor absoluto, N/A = No aplica

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2012 varió -25.79% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2012 varió -12.35% 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 29 de junio del 2012 y 28 de septiembre del 2012, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto

Capital neto en millones de dólares

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	29-Jun-12	28-Sep-12
VaR Total *	27.61	24.20
Capital Neto **	3,377.13	3,674.92
VaR / Capital Neto	0.82%	0.66%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.66% del capital neto en el tercer trimestre del 2012.

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

	29-Jun-12	28-Sep-12	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Promedio 3er. Trimestre 2012
Banco	(1.252)	(1.260)	1.650	(0.910)	(1.112)
Accrual	(1.117)	(1.091)	1.250	(0.813)	(0.937)
Trading Desk	(0.039)	(0.053)	0.450	(0.019)	(0.076)
Balance Sheet Trading	(0.096)	(0.115)	0.210	(0.078)	(0.099)

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2012 varió 0.64% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2012 varió 22.20% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	29-Jun-12	28-Sep-12	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Promedio 3er. Trimestre 2012
Banco	(0.208)	(0.224)	0.300	(0.137)	(0.213)
Accrual	(0.214)	(0.208)	0.300	(0.143)	(0.240)
Trading Desk	(0.010)	(0.025)	0.100	(0.014)	0.009
Balance Sheet Trading	0.015	0.009	0.070	0.020	0.019

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2012 varió 7.69% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2012 varió 55.47% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	29-Jun-12	28-Sep-12	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2012	Promedio 3er. Trimestre 2012
Banco	(0.078)	(0.097)	0.300	(0.074)	(0.074)
Accrual	(0.059)	(0.059)	0.225	(0.057)	(0.058)
Trading Desk	(0.006)	(0.026)	0.100	(0.005)	(0.003)
Balance Sheet Trading	(0.012)	(0.013)	0.050	(0.012)	(0.012)

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2012 varió 24.36% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2012 no varió con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez**Información Cualitativa**

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

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y confirmadas por el Grupo HSBC en Londres. Adicionalmente la institución realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

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

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

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de USD 4,015m en el plazo de 7 días; de USD 2,672m en el plazo de 1 mes y 1,642m USD en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de USD 3,980m en 7 días; USD 2,378m para 1 mes y de USD 1,387m para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por el aumento en los Depósitos volátiles, las transacciones Spot y las inversiones en valores gubernamentales.

Riesgo de Crédito

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

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no quiera 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 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

El modelo interno de calificación de cartera comercial (Matriz de Calificación) es el elemento central de la operatividad del proceso regulatorio de calificación de riesgo.

En principio, la *Matriz de Calificación* determina la calificación del cliente con base en el análisis de tres áreas fundamentales:

1. Capacidad de pago
2. Experiencia de pago y
3. Situación operativa.

Posteriormente, se obtiene la calificación del crédito partiendo de la calificación del cliente y ajustándola en función de la antigüedad de los estados financieros, el apoyo de los accionistas y las garantías, entre otros. Ambas calificaciones, la del cliente y la del crédito, van desde 1 hasta 10, siendo 1 el riesgo mínimo y 10 el riesgo máximo.

En función de la anuencia otorgada por la CNBV, se utiliza la *Matriz de Calificación* para calcular las reservas crediticias reguladoras con base en la calificación de riesgo del cliente, el cálculo se realiza con el sistema MRC (Módulo de Reservas de Crédito).

La calificación que arroja MRC tiene una correspondencia directa con las calificaciones regulatorias del deudor. Las calificaciones de la cartera comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo A hasta el nivel E.

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 (PI),
2. Severidad de la Pérdida
3. Exposición al Incumplimiento.

Estos modelos son evaluados y monitoreados de forma mensual y trimestral, a fin de evaluar su desempeño y su correcta aplicación, de manera que se lleven a cabo los desarrollos necesarios de manera oportuna.

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

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

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

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

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

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

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

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores está acompañada de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como *Customer Risk Rating* (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales dos corresponden a clientes en incumplimiento.

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

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.

Durante este año, se ha trabajado en incluir mejoras al modelo de Severidad de la Pérdida para dar mayor granularidad y precisión, las cuales se han sometido a los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para este tipo de modelos. La expectativa es que los avances del actual modelo sean implementados durante el último trimestre del año en curso.

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.

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

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 RiskAnalyst* (RA), la cual permite realizar una evaluación de la calidad crediticia de los clientes basada en su información financiera y cualitativa.

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

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

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

Información Cuantitativa

La pérdida esperada de la cartera comercial al 30 de Septiembre del 2012 es de MXN 7,275 M, observándose un decremento por MXN 497 M (ó 6%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

Con respecto al saldo promedio de la cartera comercial al 30 de Septiembre del 2012 es de MXN 173,976 M, observándose un incremento por MXN 525 M (ó 0.3%) con respecto al trimestre anterior.

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

Línea de Negocio	MXN M											
	Saldos Promedios*		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	2Q2012	3Q2012	(\$)	(%)	Jun-12	Sep-12	(\$)	(%)	Jun-12	Sep-12	(\$)	(%)
CMB	\$91,445	\$91,565	\$121	0.1%	\$95,855	\$90,593	-\$5,262	-5.5%	\$6,294	\$5,832	-\$462	-7%
GBM	\$81,980	\$82,371	\$391	0.5%	\$82,180	\$81,464	-\$716	-0.9%	\$1,478	\$1,443	-\$35	-2%
GBP	\$26	\$40	\$14	52%	\$36	\$83	\$46	127%	\$0.118	\$0.056	-\$0.062	-53%
Total	\$173,451	\$173,976	\$525	0.3%	\$178,071	\$172,140	-\$5,931	-3.3%	\$7,772	\$7,275	-\$497	-6%

*Saldos promedios de los últimos tres trimestres.

Cartera de Crédito al Consumo

Información Cualitativa

De manera periódica se lleva a cabo una evaluación de la eficiencia de los modelos de originación de la cartera de consumo e hipotecario, en la cual se verifica que la población que está siendo evaluada por el modelo sea similar a la población con la cual se construyó el mismo; que el modelo siga teniendo la capacidad de distinguir clientes con mal comportamiento de aquellos con buen comportamiento, y que el modelo continúe otorgando puntajes altos a los clientes con un riesgo menor. En caso de que se detecte alguna desviación en la eficiencia del modelo, este se re calibra 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 2012 es de \$ 4,352,365 miles de pesos, la cual representa el 8.1% del saldo total contable presentando un incremento de \$249,884 miles de pesos con respecto al trimestre anterior donde le esta representaba el 7.9% del saldo total contable.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

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

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

El esquema de Controles Operacionales del Grupo se basa en “**Tres líneas de defensa**, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y HTS de manera continua. El modelo establece las responsabilidades administrativas con base en la administración del riesgo y el ambiente de control. El modelo de las tres líneas de defensa deberá aplicarse con sentido común, considerando las estructuras de negocio y de apoyo del Grupo.

Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa comprende predominantemente la administración de las áreas de negocio globales y HTS, que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. Debe verificar que se identifiquen, mitiguen y supervisen todos los riesgos clave en sus actividades y operaciones por medio de un ambiente de control en proporción con el apetito de riesgo. La administración es responsable de crear sus propios equipos de control, cuando sea necesario, para delegar estas responsabilidades.

Segunda línea de defensa:

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

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

Asimismo, las áreas de apoyo globales deben mantener y monitorear los controles de los que son directamente responsables.

Tercera línea de defensa:

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

Prueba de Uso

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

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

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

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

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

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

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

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

Anualmente y por octavo año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo. La metodología seguida del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo especifica que todas las áreas del Grupo deben llevar a cabo una Evaluación de Riesgo y Control (RCA) por lo menos una vez al año. La metodología de Evaluación de Riesgo y Control (RCA) ha sustituido al Enfoque ABCD de identificación y auto-evaluación del riesgo operacional (RSA) y es aplicable a todas las entidades de HSBC.

La Dirección de Riesgo Operacional y Control Interno es responsable de coordinar y guiar los Ejercicios de RCA en HBMX. Durante la ejecución del ejercicio anual RCA 2011-2012 se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyecto.

Riesgo Tecnológico

El área de Servicios de Tecnología (HTS) de HSBC México mantiene una constante evaluación del Riesgo Tecnológico en apego a la regulación local y a su normativa interna, atendiendo los lineamientos de las diferentes autoridades locales y las directrices marcadas por el Grupo, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estándar, lo anterior definido en su Manual de Instrucciones Funcional (FIM por sus siglas en idioma inglés) de Tecnología.

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HTS también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos, entre ellos, el FIM de Operaciones, lo anterior por ser la entidad proveedora de servicios y soluciones de tecnología para los diferentes canales y líneas de negocio del banco.

Dentro de su esquema de gobierno corporativo, HSBC da seguimiento a los temas y requerimientos de la autoridad local a través de su área de cumplimiento, en donde una de sus funciones principales es la constante evaluación del riesgo y monitoreo del cumplimiento a la legislación local.

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

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

Riesgo Legal

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

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

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

- Contractual: Que los contratos se celebren con base en declaraciones engañosas, falsas o incompletas; que la documentación se integre de manera inadecuada, que la misma esté incompleta o que no se mantenga o no se registre adecuadamente; que las disposiciones contractuales varíen con base en la intención de las partes, que las cláusulas sean inciertas o inadecuadas; que surjan relaciones vinculantes de documentación que tiene como fin no ser vinculante; que la comprensión del negocio sea insuficiente o que el cumplimiento del contrato no sea suficiente; que el derecho a recurrir esté restringido o limitado; que no exista un procedimiento justo de resolución de

controversias; que el contrato no sea exigible de acuerdo con sus términos, que el contrato esté sujeto a objeción debido a factores o partes externas al contrato que tienen recursos fuera de los términos del contrato.

- Litigio: Que se esté expuesto a riesgos más altos de litigio y no se tomen los pasos adecuados para resolver litigios reales o potenciales.
- Legislativo: El incumplimiento de la regulación aplicable y la entrada en vigor real o potencial de regulaciones restrictivas u onerosas, o de legislaciones nuevas que se introduzcan sin que se hayan anticipado ni identificado, ni tampoco se haya reaccionado ante ellas de manera oportuna.
- Falta de derechos no contractuales: La violación de los derechos de terceras partes, la falta de apropiación o de protección adecuada de la propiedad, o que la propiedad de ciertos activos esté potencialmente sujeta a objeción, y/o se pueda adjudicar jurídicamente por un asunto de derecho general.

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

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8° ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2011-2012, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 3er trimestre de 2012 arroja un total de 654 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3.7% (24) del tipo A, 14% (92) del tipo B, 60.7% (397) del tipo C y 21.6% (141) del tipo D.

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

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

El acumulado de pérdidas operacionales al 30SEP12 asciende a un total de USD 30.2M, 17% abajo del apetito de Riesgo establecido.

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos; desde la perspectiva del negocio, implica un crecimiento rentable y sustentable en el largo plazo basado en una relación de confianza con nuestros clientes y los diversos grupos de interés. Esta visión implica también la reducción de nuestro impacto ambiental, así como contribuir a un desarrollo positivo de las comunidades donde operamos.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental: Cuidando nuestra huella de carbono y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.
3. Social: Apoyando proyectos de educación, comunitarios y medio ambientales que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales en las comunidades donde opera. Adicionalmente en México se invierten 0.18% más ya que, por cada póliza de seguros de auto y de vida se destinan \$8 pesos al “Proyecto Verde de HSBC Seguros”.

El 2012, es un año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

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

- Comunidad: El programa para “Niños y Adolescentes Migrantes no Acompañados” en alianza con Save the Children, The Hunger Project y el DIF Nacional.
- Medio Ambiente: “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente” que es un nuevo programa bandera que busca darle continuidad al proyecto global “Campeones Climáticos”.

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. En 2012, invertiremos \$83 millones de pesos, el 83% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Finanzas Sustentables

Negocios Climáticos

Durante el segundo trimestre de 2012, Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB en el desarrollo de una estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”.

2. Inversión en la Comunidad - Educación

Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”

La segunda fase del programa concluyó exitosamente, con lo cual se logró beneficiar a 4,132 niños dentro de 8 escuelas primarias de bajos recursos por medio de mejora de calidad educativa, educación con valores, capacitación de maestros, mejora de infraestructura y voluntariado.

Durante esta fase se realizaron 41 actividades de voluntariado, correspondientes al 124% de la meta, que estuvieron relacionadas con temas de educación financiera, entrega de juguetes y juegos recreativos. Durante este año se estableció el objetivo de 1,226 niños apadrinados y orgullosamente se superó, logrando un total de 1,290 niños. Adicional a esto se continuó el apoyo en las 9 escuelas que se afiliaron en el ciclo escolar de 2010 – 2011 del programa con mejoras de infraestructura.

También es importante mencionar que las mejoras de infraestructura dentro de las 8 escuelas de la segunda fase fueron terminadas de manera exitosa y sus respectivos eventos de inauguración se realizaron durante el mes de septiembre, excepto por el correspondiente a la escuela ubicada en Saltillo, Coahuila. Cabe mencionar que gracias a estos eventos y a nuestra alianza con Fundación Lazos, se logró la publicación de 24 notas en distintos medios sin costo alguno.

Adicional a los logros ya mencionados, el área de Riesgos LAM inició una campaña de recaudación con la finalidad de mejorar aún más la infraestructura de “Escudo Nacional”, escuela que se ubica en el Estado de México, además de esto 15 voluntarios del área junto con Bruce Cannon, DGA de Riesgos LAM visitaron la comunidad escolar. La campaña de recaudación concluirá en Diciembre con una carrera con causa en el Bosque de Chapultepec.

Por ultimo, el 24 de octubre se llevará a cabo el evento anual de “Sólo levanta la mano” en la Torre HSBC, en dicho evento se darán a conocer los resultados logrados durante el ciclo escolar 2011 – 2012 y se anunciarán las metas correspondientes a las tercera fase del programa, dentro de las cuales se presentará el nuevo proyecto que se llevará a cabo en alianza con AMCO, con la finalidad de dar una capacitación de alto nivel a los maestros del ubicado en ciertas escuelas afiliadas al programa.

Resultados del SROI dentro de “Sólo levanta la mano” (Ver la nota al final acerca del SROI)

El análisis realizado al programa en base al SROI mostró que el programa está teniendo un impacto positivo en la calidad educativa, pues el estudio demostró que el impacto en la prueba “ENLACE” dentro de escuelas de “Sólo levanta la mano” es +1.4% contra escuelas que se encuentran ubicada en el mismo municipio y que son de mismo nivel socioeconómico que no son apoyadas por el programa.

Este resultado significa que HSBC ha logrado ganancias con un valor estimado de 1.4 millones USD en favor de los niños estudiantes del programa, ya que estudios demuestran que durante su vida su ingreso aumenta en 365 USD por cada punto porcentual que mejore en la prueba “ENLACE”.

Los Amigos de Zippy

Los Amigos de Zippy es un programa que ayuda a niños de 1o y 2o de primaria a desarrollar inteligencia emocional. La segunda fase del programa concluyó exitosamente y la tercera fase inició en septiembre, con la cual se beneficiarán a 1,600 niños y 100 maestros y concluirá en julio 2013.

Es importante mencionar que hasta el ciclo escolar 2011-2012 el programa era realizado únicamente a través de Fundación Lazos, pero gracias al programa de Future First se propuso realizar Los Amigos de Zippy también con Fundación NEMI con el objetivo de poder tener un mayor alcance. En caso que esto sea aprobado se logrará beneficiar a 27,400 niños y 760 maestros para finales 2015.

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

Seguimos trabajando con las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana y Cabecera AtzalanCalpan, las cuales tienen altas tasas de migración, beneficiando así a más de 7,400 personas con actividades educativas, recreativas y deportivas, para que puedan tener mejores oportunidades a través del empoderamiento que les damos.

Traslados

Hemos establecido un acuerdo de donación de boletos con las aerolíneas Volaris y Aeromexico, de ésta forma hemos brindado un transporte seguro de regreso a casa a 134 niños, niñas y adolescentes.

Mentoring/voluntariado

En alianza con Save the Children, hemos empezado un programa de voluntariado con empleados de HSBC en Puebla. Los voluntarios llevarán diferentes actividades a lo largo del año, empezando este verano, con el fin de convivir y conocer a los niños de la primaria de San Mateo Ozolco. Estos voluntarios también serán “mentores” para los niños, ya que les darán consejos y orientación financiera.

Programa de Bécas

El objetivo principal del programa de becas es brindar apoyo económico a las niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados para que continúen con sus estudios y evitar la deserción escolar. En seguimiento al programa, ya se abrieron las cuentas de 395 jóvenes y ya recibieron su primer depósito. Se brindaron becas a niños y jóvenes de primaria, secundaria y preparatoria. Los jóvenes recibirán \$800 pesos al mes durante un periodo de 12 meses.

Comunidad de Ozolco

Continuamos trabajando con la comunidad de Ozolco, Puebla, que cuenta con la tasa más alta de migración infantil. En Mayo, la Primera Dama, la Lic. Margarita Zavala, y nuestro CEO, Luis Peña inauguraron el proyecto de infraestructura hecho por HBMX en Ozolco, Puebla: 2 aulas, un comedor e instalaciones deportivas. Cabe mencionar que Ozolco es una de las comunidades más importantes con las que trabajamos junto con Save the Children.

SROI Resultados de Migrantes en Ozolco (ver al final del reporte la nota de SROI)

El SROI muestra que el programa está teniendo un impacto positivo en la calidad educativa y está disminuyendo las tasas de deserción escolar en Ozolco. Esta mejora se traduce en una reducción en la probabilidad de migración un 6.5% y un aumento en el salario de los jóvenes.

Future First

Las cuatro propuestas que México presentó al Comité de Future First fueron aprobadas, gracias a esto 1,212 niños serán beneficiados en 4 estados de la república.

Adicional a esto, Future First lanzó una convocatoria más de apoyo, por lo que propusimos a las fundaciones JUCONI, NEMI y Lazos con sus respectivos proyectos que en caso de ser aprobados 29,884 niños serán beneficiados dentro del D.F., Estado de México, Puebla, Yucatan, Baja California, Chihuahua, Guanajuato, Querétaro, Coahuila, Sinaloa, Jalisco y Morelos con un presupuesto total de 1,100,000 USD. Sin embargo, habrá que esperar a que el Comité apruebe los proyectos en octubre.

Programa de Inglés

El objetivo es ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, a través de la alianza con dos organizaciones diferentes:

El British Council: se ha capacitado a un grupo piloto de 363 maestros, que a su vez, ya están capacitando a 11,000 maestros más, que llegarán a 550,000 estudiantes.

Global English: (plataforma en línea): 5,164 usuarios han empezado a utilizar la plataforma y en total se han completado 8,756 horas de preparación.

Educación Financiera (UVM)

Cómic: El cómic de educación financiera fue lanzado en alianza con VISA, Marvel y la Condusef el día 4 de Septiembre. Se distribuirán 11,000 copias y habrá 60 sesiones de “Cuenta Cómic” en el MIDE (Museo Interactivo de Economía). En asociación con la UVM (Universidad del Valle de México): hemos impartido 2 conferencias de educación financiera en la UVM a 380 estudiantes.

3. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente

Con el “Proyecto Verde” de HSBC Seguros México seguimos apoyando 4 bosques urbanos: El Bosque de Chapultepec en la Ciudad de México, el Nevado de Toluca en el Estado de México, El Bosque la Primavera en Guadalajara y Chipinque en Nuevo León.

5 talleres de temas ambientales diversos con un total de 260 participantes
Feria de productos sustentables con un total de 2,506 participantes
Curso de verano para hijos de empleados con un total de 60 niños participantes

Reforestación familiar con un total de 1,647 participantes

Actividades del programa HSBC México Cuida Tu Ambiente:

Curso introducción a la sustentabilidad 41 aprobados
Curso ciudades sustentables 37 aprobados
Curso sustentabilidad intermedia 23 aprobados
Curso bosques y su contribución al medio ambiente 28 aprobados
Curso Agua el escaso líquido 20 aprobados
Curso desechos y consumo 17 aprobados

Actividades en el parque teozomoc con un total de 120 participantes
10 participantes en actividades comunitarias.

4. Contribución de los Clientes

La segunda campaña del año, correspondiente al programa Bécalos, se llevó a cabo durante los meses de mayo a agosto, recaudando \$3,683,241 pesos. Durante septiembre y octubre se tendrá la tercera campaña de Recaudación en beneficio de la fundación “Michou y Mau”, ONG que se dedica a atender niños de bajos recursos que sufrieron quemaduras y a la fecha se han recaudado \$1,400,000 pesos.

5. Voluntariado

Al mes de septiembre, hemos logrado que 2,318 colaboradores participen en distintas actividades de voluntariado dentro de nuestros programas de educación, comunidad y medio ambiente.

Ecotecnias

En junio, 38 voluntarios visitaron la comunidad “Piedra Frande” en Huixquilucan, Edo. México con la finalidad de participar en la construcción de distintas herramientas que sean útiles para el uso diario en los hogares y que al mismo tiempo se mantengan en equilibrio con el medio ambiente, tales como huertos bio-intensivos o tanques de agua con captación pluvial.

Más Allá del Dinero

En agosto 141 voluntarios fueron capacitados para poder dar clases de educación financiera, gracias a esto niños de 5o y 6o de primaria de escuelas de bajos recursos se verán beneficiados.

Adicional a la capacitación, los colaboradores recibieron una plática sobre voluntariado y también tuvieron una presentación sobre Sustentabilidad Corporativa y sus distintas actividades, en caso que les interesara en participar en ellas.

Reforestación

En septiembre se realizó la 1a reforestación en Guadalajara, Jalisco donde 100 voluntarios junto con sus familiares y 14 líderes ambientales del programa “Cuida tu Ambiente” participaron en la actividad.

Emprendedores Climáticos

En septiembre 131 voluntarios fueron capacitados para poder dar clases sobre educación ambiental y cambio climático, gracias a esto 1,380 niños de 5o y 6o de primaria de escuelas de bajos recursos se verán beneficiados dentro de 7 estados de la república.

6. Gente y Diversidad

Inclusión Social

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y RH, HSBC México está contratando personas con discapacidades a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P., Colabore A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento, se han integrado 49 colegas con discapacidad y se han tenido varias sesiones de “sensibilización” a lo largo del año. Es importante resaltar, que el curso de sensibilización es ahora parte de las sesiones introductorias para todos los empleados nuevos de HBMX.

El segundo Curso Intensivo para personas con discapacidad concluyó exitosamente. Las primeras 3 semanas se cubren temas de autoestima, motivación y valores para alcanzar una “Vida Independiente”. Los últimos 6 días se cubren temas como ventas, servicio al cliente y tips laborales. El objetivo principal es dar las herramientas necesarias a las personas con discapacidad, de forma que puedan aspirar a mejores oportunidades de trabajo. 13 personas se han graduado en total: 1 de Guadalajara, 1 de Cancún y el resto del Estado de México y D.F.

Ivonne Marquez

Una de las empleadas contratadas en el programa Sumando Valor, representó a México en los Juegos Paralímpicos Londres 2012 en el basketball femenino. Su historia (antes y después) fue transmitida en HSBCNow y de forma local en las pantallas de TV en sucursales y corporativo, intranet y en las redes sociales..

7. Reconocimientos

En marzo del 2012 HSBC México fue distinguido por séptimo año consecutivo como Empresa Socialmente Responsable. Este distintivo, otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), es un reconocimiento a la labor que HSBC realiza a favor de la sociedad, comunidad y medio ambiente.

Además, recibimos por parte de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) y de la primera dama, Margarita Zavala, el Distintivo Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo”. HSBC fue el único banco que recibió este Distintivo, además de ser la empresa más grande en obtenerlo

8. Comunicación

Reporte de sustentabilidad 2011

Lanzamos el Reporte de Sustentabilidad Corporativa 2011. Se distribuyeron 1,500 copias duras y se encuentra en intranet, internet y en redes de comunicación especializadas. También fue distribuido en la reunión trimestral de Directores, en el EXCO y MANCO.

Comunicación

Durante este trimestre, el Departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 48 comunicados de prensa gratuitos, con un valor estimado de \$ 850,156 pesos.

Retorno Social de la Inversión (SROI – estudio de McKinsey)

Tuvimos un periodo de evaluación con McKinsey, y se desarrolló una herramienta de evaluación para entender y estimar el impacto social de las iniciativas de sustentabilidad corporativa de HSBC en la sociedad y en los negocios de HSBC. Ésta herramienta tiene como objetivo revisar el progreso de cada programa, proveer información relevante para manejar la comunicación externa e interna de forma consistente, y lo más importante, para mejorar la efectividad de los programas, aprender como asignar mejor los recursos y, por tanto, maximizar el impacto de las iniciativas de sustentabilidad corporativa de HSBC. (encuentre los resultados arriba).

9. Conclusiones

Este 2012, hemos tenido un gran comienzo. Continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

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

Contactos

Contacto para medios:

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

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

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

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