

# Grupo Financiero HSBC

*Información financiera al 30 de Septiembre de 2011*

## 3T11

► **Comunicado de Prensa**

► **Informe Trimestral  
Tercer Trimestre 2011**

*Fecha de publicación:  
31 de Octubre de 2011*

HSBC 

31 de octubre de 2011

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.  
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

- La utilidad antes de impuestos al tercer trimestre de 2011 fue de MXN3,776 millones, un incremento de MXN1,457 millones o 62.8% en comparación con MXN2,319 millones correspondientes al mismo periodo de 2010. Los resultados fueron afectados por cargos no recurrentes en su mayoría asociados con la reestructuración de los servicios regionales proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de estos ajustes, la utilidad antes de impuestos hubiera sido de MXN4,866 millones, superior en MXN2,547 millones o 109.8% comparada con el mismo periodo de 2010.
- La utilidad neta al tercer trimestre de 2011 fue de MXN2,720 millones, un incremento de MXN833 millones o 44.1% en comparación con el mismo periodo de 2010. Excluyendo el efecto de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración, la utilidad neta hubiera sido de MXN3,483 millones, MXN1,596 millones superior o 84.6%.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, al tercer trimestre de 2011 fueron de MXN22,566 millones, un incremento de MXN3,835 millones o 20.5% en comparación con MXN18,731 millones correspondiente al mismo periodo de 2010.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al tercer trimestre de 2011 fue de MXN4,750 millones, una disminución de MXN2,758 millones o 36.7% en comparación con MXN7,508 millones correspondientes al mismo periodo de 2010.
- La cartera de crédito neta fue de MXN177.1 mil millones al 30 de septiembre de 2011, un incremento de MXN24.2 mil millones o 15.8% en comparación con MXN152.9 mil millones al 30 de septiembre de 2010. El índice de morosidad fue de 3.6% al 30 de septiembre de 2011, manteniéndose en niveles similares con respecto al mismo periodo del año anterior. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios/ cartera vencida) fue 158.4% en comparación al 175.2% al 30 de septiembre de 2010.
- Al 30 de septiembre de 2011, el total de depósitos fue de MXN280.7 mil millones, un incremento de MXN35.0 mil millones o del 14.2% en comparación con MXN245.8 mil millones al 30 de septiembre de 2010.
- El retorno sobre capital fue de 7.4% para el tercer trimestre de 2011, en comparación con 5.2% reportado en el tercer trimestre de 2010.
- Al 30 de septiembre de 2011 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 15.2% y el índice de capital básico al cierre del periodo es de 11.6%, comparado con 15.9% y 12.3%, respectivamente al 30 de septiembre de 2010.
- A partir del primer trimestre de 2011, a consecuencia de un requerimiento regulatorio publicado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los estados financieros de la compañía aseguradora y de fianzas se presentarán consolidadas con el Grupo Financiero. Como resultado de esto, los estados financieros al tercer trimestre de 2010 se han reexpresado para ser comparables con el tercer trimestre de 2011.
- La venta de HSBC Afore, S.A. de C.V. a Principal Financial Group, S.A. de C.V. fue exitosamente completada en agosto 2011.

*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 2011) 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. Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. es una subsidiaria directamente controlada, 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings plc, con sede en Londres, Gran Bretaña. Los resultados están preparados de acuerdo a Mexican GAAP (Generally Accepted Accounting Principles).*

## Resumen

A pesar de la actual incertidumbre económica global, se espera que la economía mexicana sea capaz de sobrellevar una potencial desaceleración económica, especialmente en los EE.UU. Esto se basa en la sólida posición macroeconómica de México, una base de exportaciones competitiva y diversificada y un fuerte mercado interno.

Se prevé una inflación del 3.5% para el 2011 y no se esperan cambios en la tasa de referencia del Banco Central hasta el cuarto trimestre de 2012.

Al 30 de septiembre de 2011, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fue MXN2,720 millones, un incremento de MXN833 millones o 44.1% en comparación con el mismo periodo de 2010. Mayores ingresos por intermediación y menores estimaciones preventivas por riesgos crediticios fueron parcialmente contrarrestados por un menor margen financiero, menores ingresos netos por comisiones y mayores gastos administrativos, en su mayoría resultantes de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración incurrida en la primera mitad de 2011.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN16,129 millones, inferior en MXN187 millones o 1.1% en comparación al mismo periodo de 2010. La reducción se explica principalmente por un mayor gasto por intereses como resultado de mayores costos de fondeo así como una contracción en los márgenes de la cartera de crédito y menores ingresos provenientes del portafolio de tarjetas de crédito. Esto fue parcialmente compensado por mayores márgenes de los instrumentos disponibles para la venta.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN4,750 millones, una disminución de MXN2,758 millones o 36.7% menor comparado con el mismo periodo de 2010. Las menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios son resultado de una mejora generalizada en la calidad de activos en las diferentes carteras de crédito, así como una reducción de los balances en tarjetas de crédito. Además, una nueva metodología de aprovisionamiento de crédito para Estados y Municipios fue aprobada por la CNBV, aplicando en septiembre de 2011. Esto dio lugar a una liberación neta de MXN108.7m. La nueva metodología esta basada en estimaciones de pérdida esperada.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN4,448 millones, una disminución de MXN439 millones o 9.0% comparado con el mismo periodo de 2010. Esta disminución se debió principalmente a un decremento en volúmenes de tarjetas de crédito así como una reducción en comisiones relacionadas a depósitos de clientes y comisiones de los cajeros automáticos. De igual manera las restricciones regulatorias aplicadas desde inicios del año en curso afectaron los ingresos por comisiones, limitando los cargos aplicables a cajeros automáticos y depósitos de clientes.

El ingreso por intermediación fue de MXN2,502 millones, un incremento de MXN141 millones o 6.0% comparado con el mismo periodo de 2010. Esta mejora en los ingresos por intermediación es principalmente el resultado de un sólido desempeño en derivados y la venta de una de nuestras inversiones accionarias, contrarrestado parcialmente por menores ingresos por intermediación de tipo de cambio y deuda.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN4,237 millones, un aumento del 58.4% ó MXN1,562 millones en comparación con el mismo periodo de 2010. Este aumento se debe principalmente a la operación de "sale and leaseback" de oficinas de nuestra red de sucursales, la venta de HSBC Afore, recuperación de impuestos de años anteriores y menores pérdidas operacionales reconocidas durante el año.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN18,825 millones, un incremento de MXN2,410 millones o 14.7% comparados con el mismo periodo de 2010. Este aumento se debe principalmente a un incremento en gastos de tecnología, personal y a los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración. Excluyendo el efecto de los cargos relacionados a la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, el incremento en los gastos administrativos hubiera sido de MXN1,320 millones o 8.0% comparado con el mismo periodo de 2010.

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 2011 HSBC Seguros reportó una utilidad neta de MXN1,094 millones, 14.4% mayor comparado con el mismo periodo de 2010. El incremento en los resultados de HSBC Seguros se debe al aumento en la venta de productos, principalmente productos de vida, presentando un crecimiento de 7.3% en ingresos por primas y a un nivel de gastos estables.

Además, la siniestralidad ha disminuido un 4.9% en comparación con el mismo período del año 2010, especialmente por productos (T-5) individuales de vida.

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN24.2 mil millones o 15.8% a MXN177.1 mil millones al 30 de septiembre de 2011 en comparación al 30 de septiembre de 2010. Este incremento está principalmente impulsado por el crecimiento en el portafolio comercial. La cartera de crédito al consumo registra de igual manera una tendencia positiva como resultado de aumentos en los balances de préstamos personales y nómina, lo que más que compensó el decremento en tarjeta de crédito.

Al 30 de septiembre de 2011, el total de la cartera vencida aumentó en 11.2% a MXN6.5 mil millones en comparación con el 30 de septiembre de 2010, lo anterior es principalmente debido a reestructuraciones recientes, lo cual fue parcialmente compensado por una reducción en la cartera vencida de préstamos al consumo, resultado del fortalecimiento de procesos de cobranza y originación. Nuestro índice de morosidad fue de 3.6% al 30 de septiembre de 2011, manteniéndose en niveles similares con respecto al mismo periodo del año anterior.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2011 fue de MXN10.2 mil millones, un incremento de MXN52 millones o 0.5% comparado al 30 de septiembre de 2010. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 158.4% al 30 de septiembre de 2011 comparado con el 175.2% obtenido al 30 de septiembre de 2010. El decremento en el índice de cobertura es resultado del aumento de la cartera vencida.

Los depósitos totales fueron MXN280.7 mil millones al 30 de septiembre de 2011, un incremento de MXN35.0 mil millones o 14.2% mayor a los registrados al 30 de septiembre de 2010. Este incremento es resultado de un mayor enfoque en la venta y promoción de los productos insignia “Advance”, “Inversión Diaria”, “Inversión Express” y “Premier”.

Al 30 de septiembre de 2011, el índice de capital fue de 15.2% comparado con el 15.9% al 30 de septiembre de 2010. El índice de capital básico fue de 11.6% comparado con el 12.3% obtenido al 30 de septiembre de 2010.

En marzo de 2011, el banco pagó un dividendo por MXN1,800 millones, representando MXN1.095 por acción. El 22 de marzo de 2011, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN3,520 millones representando MXN1.377 por acción.

## **Resultados por segmento y línea de negocios**

### **Banca Personal y Administración Patrimonial (RBWM –Retail Banking & Wealth Management)**

Durante el tercer trimestre de 2011, el segmento de RBWM logró ventas sólidas en su cartera de crédito de consumo y continuó el reposicionamiento del negocio de administración patrimonial de un enfoque de producto a un enfoque de relación.

Nuestras ventas fueron impulsadas a través de campañas dirigidas a proporcionar soluciones a las necesidades del cliente de acuerdo al análisis de Inteligencia de Negocio, comprendiendo a nuestros clientes a través de sus patrones de gastos y ahorro, así como proponiendo soluciones usando habilidades de gestión de relación con el cliente e impulsando la venta cruzada entre nuestra base de clientes y nuestra creciente base de clientes de nómina.

Se hizo especial hincapié en las sinergias con la Banca Global y Banca Comercial para la optimización de la venta cruzada de servicios de nómina. Como resultado de lo anterior, los créditos Personales y de Nómina reportaron un crecimiento anual de 63% mientras que los balances aumentaron 85% respecto al mismo periodo del año anterior.

Los saldos de tarjetas de crédito en toda la industria se mantuvieron estables. Sin embargo, hemos aumentado las ventas de tarjetas de crédito en un 4% en comparación con el trimestre inmediato anterior. Los saldos promedio de tarjetas de crédito disminuyeron un 5.7%, de MXN16,405 millones a MXN15,478 millones. Durante el periodo, se pusieron en marcha varias estrategias dirigidas a reducir la disminución por temporalidad en los balances de tarjeta de crédito con campañas como: compras a plazos, transferencias de balance, aumento en el límite de crédito y mejores tasas preferenciales.

Durante el tercer trimestre del año los depósitos de vista y plazo de clientes incrementaron MXN12.5 mil millones comparado a 30 de septiembre de 2010.

#### **Banca Empresarial (Commercial Banking)**

Durante el tercer trimestre de 2011 la Banca Empresarial continua con el constante crecimiento en depósitos, teniendo un incremento del 25% comparado con el mismo periodo del 2010, de igual manera la cartera de crédito ha crecido 12% comparado con el mismo periodo de 2010.

Nuestra propuesta de “Corporate & Structured Banking” se ha establecido en las 3 principales ciudades (México D.F., Guadalajara y Monterrey) lo que nos permitirá tener una asesoría especializada a nuestros clientes corporativos a través de productos como Comercio Internacional, Tesorería y Banca de Inversión.

Se han implementado diversas iniciativas para reforzar la colocación y utilización de nuestro crédito a PYMEs, tales como tasas preferenciales en primera disposición y beneficios a nuestros clientes actuales.

Hemos continuado con la gestión de nuestra cartera de Estados y Municipios activamente a través del contacto continuo y asesoramiento a los clientes de este segmento.

#### **Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)**

Al 30 de septiembre de 2011, el segmento de Mercados Globales continúa reportando buenos resultados en la administración de balances e intermediación.

En el negocio de mercado de deuda, Grupo Financiero HSBC continuó posicionándose como líder suscriptor en el país, manteniendo el segundo lugar en la tabla de emisiones de deuda del mercado mexicano. Al 30 de septiembre de 2011 hemos colocado y participado en emisiones de bonos por un monto transaccional de MXN112.1 mil millones, incluyendo United Mexican States (UMS), CEMEX, Inbursa, Santander, INFONAVIT, Bancomext, Alesa, Gas Natural, Interacciones, Scotiabank, Cadena Mexicana de Exhibición e ICA.

Al 30 de septiembre de 2011, las actividades de crédito y préstamos en el segmento de Banca Global, originaron nuevos préstamos a clientes corporativos por un monto superior a MXN 17.7 mil millones comparado con MXN7.6 mil millones en el mismo periodo de 2010.

El segmento de “Project and Export Finance Business” reporto de igual forma un fuerte desempeño, mediante transacciones por valor de USD570 millones.

Continuamos enfocados en los procesos de acercamiento al cliente, desarrollando los productos del negocio de Mercados Globales y ejecutando transacciones para clientes de Banca Global.

Banca Global continúa aumentando el promedio de los saldos, particularmente en los Depósitos Bancarios de clientes, reportando un incremento del 61% en los saldos promedio en comparación con el 30 de septiembre de 2010.

#### **Venta de HSBC Afore a Principal Financial Group**

El 11 de Abril de 2011, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. firmó un acuerdo para vender HSBC Afore, S.A. de C.V., a Principal Financial Group, S.A. de C.V. (Principal) por una cantidad de 2,360 millones de pesos (aproximadamente 198 millones de dólares). Esta transacción fue completada en el mes de Agosto de 2011.

#### **Resultado financiero al 30 de septiembre de 2011 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)**

Al 30 de septiembre de 2011, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN7,231 millones, un incremento de MXN2,899 millones o 66.9% comparado con MXN4,332 millones en el mismo periodo

de 2010. Los resultados de 2011 fueron afectados por cargos no recurrentes en su mayoría asociados con la reestructuración de los servicios regionales proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de estos ajustes, la utilidad antes de impuestos hubiera sido de MXN8,321 millones, superior en MXN3,989 millones o 92.1% comparada con el mismo periodo de 2010.

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 como resultado de las diferencias entre las metodologías de provisiones y el monto reconocido como ganancia en la venta del negocio de administración de fondos de pensiones (Afore). El crédito mercantil asignado bajo criterios contables IFRS de la venta de Afore esta basado en el crédito mercantil registrado a la entidad legal del Grupo Financiero HSBC, sin embargo esta asignado a Grupo HSBC bajo la base de generación de efectivo. En los estados financieros de éste documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados de IFRS y CCSCGF.

## El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias más grandes de México, con 1,079 sucursales, 6,062 cajeros automáticos, aproximadamente ocho millones y medio de cuentas de clientes y más de 19,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://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 con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 7,500 oficinas en 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,691 mil millones al 30 de junio de 2011, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

## Contactos

---

	<u>Contacto para medios:</u>	<u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u>
Londres:	Brendan McNamara Tel: +44 (0) 20 7991 0655	Londres: Alastair Brown Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Yordana Aparicio Tel: +52 (55) 5721 5192

# Contenido

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>1</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo</b>	<b>2</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo</b>	<b>5</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC</b>	<b>8</b>
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b>	<b>15</b>
Balance General Consolidado	15
Estado de Resultados Consolidado	18
Estado de Variaciones en el Capital Contable	19
Estado de Flujos de Efectivo	20
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>21</b>
<b>Operaciones de Reporto</b>	<b>21</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados</b>	<b>22</b>
<b>Colaterales Vendidos o Dados en Garantía</b>	<b>22</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria</b>	<b>23</b>
<b>Resultados por Valuación y Compraventa</b>	<b>23</b>
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>24</b>
<b>Calificación HSBC México, S.A.</b>	<b>24</b>
<b>Impuestos Diferidos</b>	<b>27</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b>	<b>28</b>
<b>Deuda a Largo Plazo</b>	<b>28</b>
<b>Capital</b>	<b>29</b>
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>30</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>30</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b>	<b>31</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b>	<b>33</b>
<b>Administración Integral de Riesgos</b>	<b>35</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	35
Comité de Riesgos (RMC)	35
Riesgo de Mercado	36
Riesgo de Liquidez	40
Riesgo de Crédito	41
Riesgo Operacional	43
Riesgo Legal	44
<b>Políticas de Tesorería</b>	<b>45</b>
<b>Política de Dividendos</b>	<b>45</b>
<b>Control Interno</b>	<b>45</b>
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC)</b>	<b>47</b>
<b>Contactos</b>	<b>52</b>

**Indicadores Financieros**

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

*Para el trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2011*

	30 Sep 2010	30 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011
a) Liquidez	138.84%	112.22%	122.15%	113.02%	<b>109.07%</b>
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	6.81%	1.87%	7.20%	6.28%	<b>9.47%</b>
c) ROA	0.72%	0.20%	0.76%	0.60%	<b>0.91%</b>
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	3.56%	3.12%	2.74%	2.47%	<b>3.56%</b>
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	175.18%	173.96%	197.72%	215.81%	<b>158.35%</b>
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	27.49%	24.28%	22.70%	22.81%	<b>22.34%</b>
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	15.86%	14.55%	14.41%	13.98%	<b>15.16%</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	4.79%	5.77%	5.60%	5.41%	<b>4.68%</b>
i) MIN	4.91%	5.06%	5.14%	5.08%	<b>4.94%</b>
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	1,187	1,144	1,147	1,078	<b>1,079</b>
Cajeros Automáticos	6,503	6,331	6,361	6,134	<b>6,062</b>
Empleados	20,466	20,132	20,139	19,400	<b>19,232</b>

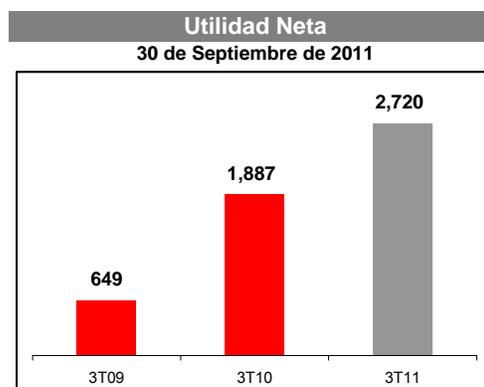
a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.**Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.**Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y 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.*

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al 30 de septiembre de 2011 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN2,720 millones, un aumento de 44.1 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

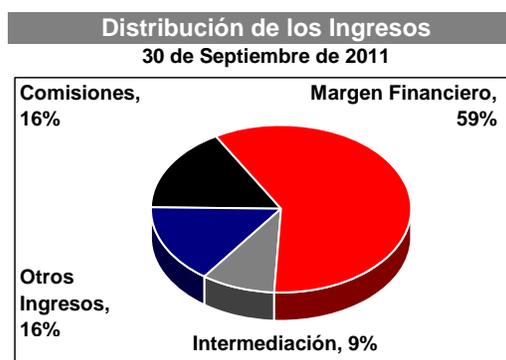
Este resultado se vio afectado debido a cargos no recurrentes asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco y la consolidación de nuestra red de sucursales. Las subsidiarias no bancarias, particularmente HSBC Seguros y HSBC Casa de Bolsa continúan mostrando un desempeño sólido y estable.



### Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de septiembre de 2011 los ingresos totales de la operación fueron de MXN22,566 millones, un incremento de MXN3,835 millones (20.5 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2010.

El incremento en el ingreso total de la operación es el resultado de mayores ingresos por intermediación y un mejor margen neto de interés ajustado por riesgo como consecuencia de menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios. El margen neto de interés ajustado por riesgo fue de MXN11,379 millones, superior en 29.2 por ciento respecto al mismo periodo de 2010.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses disminuyeron MXN187 millones durante los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011, reportándose en MXN16,129 millones, 1.1 por ciento menor a lo reportado para el mismo periodo de 2010.

El aumento de los gastos por intereses se debió principalmente a mayores costos de fondeo, una mayor base de clientes de depósitos y menores ingresos por intereses de la cartera de tarjetas de crédito, todo esto fue parcialmente compensado por mayores márgenes de títulos disponibles para la venta.

### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros durante los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011 fueron de MXN11,187 millones; un incremento de MXN1,264 millones o 12.7 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2010.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo al tercer trimestre de 2011 fueron de MXN4,448 millones, MXN439 millones o 9.0 por ciento menores a los registrados en el mismo periodo de 2010. Menores volúmenes en las transacciones en cajeros automáticos, manejo de cuentas y comisiones de cajeros automáticos han afectado negativamente el ingreso por comisiones.



► **Intermediación**

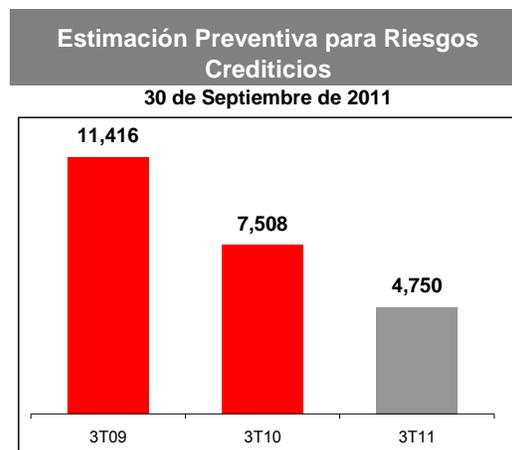
El ingreso por intermediación fue de MXN2,502 millones, un incremento de MXN141 millones (6.0 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2010. Los mayores ingresos por instrumentos derivados han logrado compensar la disminución de ingresos por intermediación de instrumentos de deuda y divisas.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales aumentó de 37.8 por ciento al 30 de septiembre de 2010 a 41.0 por ciento para el mismo periodo de 2011, principalmente impulsado por los mayores volúmenes de intermediación y otros ingresos por operación.



**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

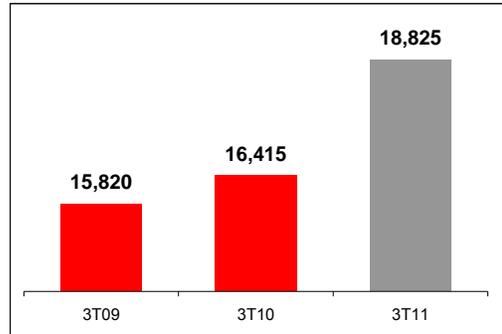
Al 30 de Septiembre de 2011, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN4,750 millones, lo cual representó un decremento de MXN2,758 millones o 36.7 por ciento menores a las del mismo periodo del año anterior. Lo anterior es resultado de una mejora general en la calidad de activos, menores volúmenes en tarjeta de crédito y a una nueva metodología en el aprovisionamiento de créditos para el segmento de Estados y Municipios.



### Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2011 fueron de MXN18,825 millones, MXN2,410 millones o 14.7 por ciento superiores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos de los cargos no recurrentes asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, el incremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN1,320 millones o 8.0 por ciento en comparación al mismo periodo del 2010.

Gastos Administrativos y de Promoción  
30 de Septiembre de 2011

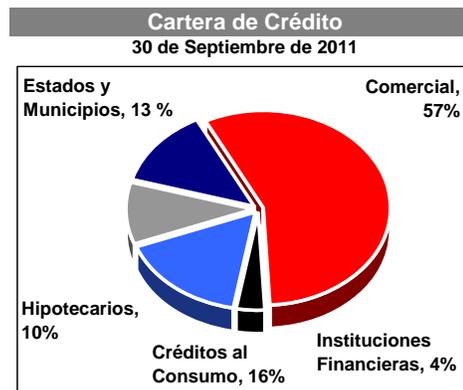


## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2011, el total de activos del Grupo fue de MXN506,277 millones, lo que representa un incremento de MXN19,098 millones o 3.9 por ciento comparado con el mismo periodo del 2010. Este incremento ha sido impulsado por mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto, principalmente los créditos comerciales.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de septiembre de 2011 fue de MXN176,635 millones, un incremento del 12.3 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2010. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de créditos comerciales y de consumo, los cuales aumentaron 27.5 y 7.5 por ciento respectivamente en comparación al 30 de septiembre de 2010.



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

Al 30 de septiembre de 2011, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 15.7 por ciento en comparación con 2010; impulsado principalmente por préstamos comerciales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento importante, aumentando 27.5 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2010, principalmente impulsado por incrementos en la cartera corporativa y comercial. Este crecimiento está en línea con la estrategia de cartera de crédito del banco, la cual busca mejorar la calidad de los activos. El portafolio de créditos al gobierno disminuyó MXN3,463 millones o 13.7 por ciento en comparación al mismo periodo de 2010.

#### ► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 7.5 por ciento durante los primeros nueve meses de 2011 respecto al mismo periodo de 2010. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina la cual presenta un crecimiento de 92.3 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN15,521 millones, decreciendo 7.3 por ciento a comparación con el mismo periodo del año anterior. La cartera de créditos automotrices se ubicó en MXN3,221 millones, presentando una disminución de 32.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

#### ► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios durante los primeros nueve meses de 2011 decreció MXN1,474 millones o 7.6 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. Al 30 de septiembre 2011, la originación de préstamos hipotecarios presenta saldos estables en lo que va del año.

## Calidad de Activos

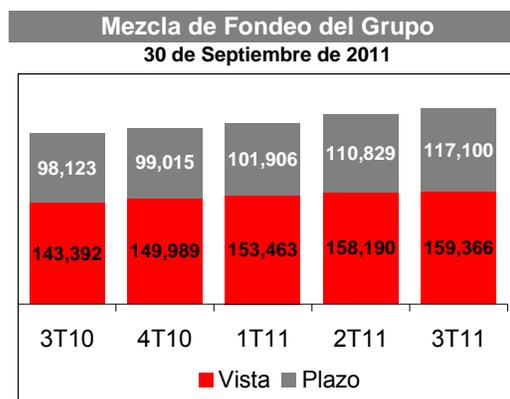
Al 30 de septiembre de 2011, los créditos vencidos del Grupo son de MXN6,461 millones, lo que representa un incremento de MXN650 millones ó 11.2 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010. El perfil crediticio del Grupo continúa mejorando como resultado de las acciones implementadas para mejorar la calidad de sus activos.

El índice de morosidad se mantuvo en niveles similares ubicándose en 3.6 por ciento, comparado al 30 de septiembre de 2010. El índice de cobertura al 30 de septiembre 2011 se ubicó en 158.4 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2010 ubicado en 175.2 por ciento debido principalmente al incremento en cartera vencida.

## Captación

La captación total del Grupo al 30 de septiembre de 2011 se colocó en MXN280,728 millones, un incremento de 14.2 por ciento en comparación al dato reportado el 30 de septiembre de 2010; lo anterior como consecuencia de la venta y promoción de productos de captación como "Advance", "Inversión Diaria", "Inversión Express" y "Premier".

Nuestra presencia en el sector comercial continúa produciendo resultados positivos, particularmente en los depósitos a plazo.



### ► Vista

Al 30 de septiembre de 2011, los depósitos a la vista fueron de MXN159,366 millones, 11.1 por ciento mayores al mismo periodo de 2010, resultado de mayores esfuerzos enfocados en incrementar las ventas de productos de depósitos a la vista entre nuestra base de clientes.

### ► Plazo

El total de los depósitos a plazo se incremento 19.3 por ciento comparado con el 30 de septiembre de 2010, esto principalmente como resultado de las acciones enfocadas a aumentar los saldos de nuestros productos de depósito a plazo.

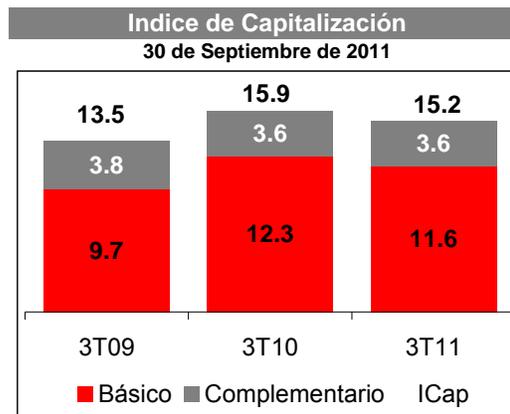
## Capital

Al 30 de septiembre de 2011, el capital contable del Grupo ascendió a MXN48,788 millones, representando un decremento del 2.3 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

El capital contable del banco fue de MXN37,982 millones al 30 de septiembre de 2011, menor 7.4 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

## Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de septiembre de 2011 fue de 15.2 por ciento, muy por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.6 por ciento. Ambos índices reflejan el pago de dividendo de MXN1,800 millones pagado por el banco en Marzo de 2011, representando MXN1.095 por acción.



**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 43.0 por ciento del total de los activos, 463 puntos base menos que en el mismo periodo del 2010. El total de activos fue MXN506.3 mil millones, superior en MXN19.1 mil millones en comparación con 2010. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones financieras con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

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

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	70,241	51,327	53,883	53,637	<b>55,376</b>
Cuentas de Margen	2	42	50	8	-
Inversiones en valores	162,002	155,257	170,743	172,448	<b>163,264</b>
Títulos para negociar	53,076	44,160	37,234	37,665	<b>37,699</b>
Títulos disponibles para la venta	92,815	95,683	118,799	119,913	<b>110,467</b>
Títulos conservados a vencimiento	16,111	15,414	14,710	14,870	<b>15,098</b>
Deudores por reporto	-	1,856	362	7,774	<b>7,668</b>
Derivados	35,337	28,205	25,379	28,633	<b>50,979</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	110,901	121,855	127,399	131,523	<b>128,354</b>
Actividad empresarial o comercial	78,507	85,908	90,506	96,623	<b>100,133</b>
Entidades financieras	7,051	7,860	7,757	6,908	<b>6,341</b>
Entidades gubernamentales	25,343	28,087	29,136	27,992	<b>21,880</b>
Créditos al consumo	27,076	26,665	26,948	28,613	<b>29,101</b>
Créditos a la vivienda	19,302	17,557	17,553	17,834	<b>17,828</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>157,279</u>	<u>166,077</u>	<u>171,900</u>	<u>177,970</u>	<b><u>175,283</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,809	1,669	1,721	1,330	<b>3,366</b>
Actividad empresarial o comercial	1,809	1,664	1,335	1,330	<b>2,014</b>
Entidades Financieras	-	-	386	-	-
Entidades gubernamentales	-	5	-	-	<b>1,352</b>
Créditos al consumo	1,826	1,574	1,260	1,324	<b>1,256</b>
Créditos a la vivienda	2,176	2,101	1,854	1,850	<b>1,839</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>5,811</u>	<u>5,344</u>	<u>4,835</u>	<u>4,504</u>	<b><u>6,461</u></b>
Cartera de crédito	163,090	171,421	176,735	182,474	<b>181,744</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,179)	(9,296)	(9,560)	(9,720)	<b>(10,231)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>152,911</u>	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>172,754</u>	<b><u>171,513</u></b>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	5,488	<b>5,600</b>
(-) menos					
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	<u>152,911</u>	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>178,242</u>	<b><u>177,113</u></b>
Deudores por Prima (Neto)	308	270	312	310	<b>295</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	419	555	330	343	<b>284</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	44,835	22,709	28,783	32,804	<b>30,916</b>
Bienes adjudicados	167	162	165	165	<b>195</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,936	9,073	8,799	8,205	<b>8,074</b>
Inversiones permanentes en acciones	195	203	200	192	<b>250</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	2,431	2,422	2,465	2,361	<b>2</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,102	5,292	5,748	5,454	<b>5,508</b>
Crédito mercantil	1,218	1,218	1,218	1,218	<b>1,218</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>5,075</u>	<u>5,332</u>	<u>5,213</u>	<u>4,260</u>	<b><u>5,135</u></b>
<b>Total Activo</b>	<u><u>487,179</u></u>	<u><u>446,048</u></u>	<u><u>470,825</u></u>	<u><u>496,054</u></u>	<b><u><u>506,277</u></u></b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	245,777	253,247	259,637	273,255	<b>280,728</b>
Depósitos de disponibilidad inmediata	143,392	149,989	153,463	158,190	<b>159,366</b>
Depósitos a plazo	98,123	99,015	101,906	110,829	<b>117,100</b>
Del público en general	98,074	98,785	100,753	109,114	<b>115,035</b>
Mercado de dinero	49	230	1,153	1,715	<b>2,065</b>
Títulos de crédito emitidos	4,262	4,243	4,268	4,236	<b>4,262</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,869	21,931	19,921	30,161	<b>28,927</b>
De exigibilidad inmediata	3,000	3,776	3,827	3,950	-
De corto plazo	9,282	16,630	14,607	24,744	<b>27,243</b>
De largo plazo	1,587	1,525	1,487	1,467	<b>1,684</b>
Acreedores por reporto	38,176	29,911	49,816	48,985	<b>17,176</b>
Préstamo de Valores	-	-	-	2	<b>4</b>
Valores asignados por liquidar	10,606	2,359	1,440	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,715	11,784	9,215	10,292	<b>12,095</b>
Reportos	4,301	4,957	4,575	5,524	<b>5,422</b>
Préstamo de valores	4,414	6,827	4,640	4,768	<b>6,673</b>
Derivados	38,175	30,545	24,009	27,274	<b>50,669</b>
Reservas técnicas	10,389	10,553	10,670	10,675	<b>10,778</b>
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	140	197	35	83	<b>90</b>
Otras cuentas por pagar	60,553	25,235	40,073	37,547	<b>45,965</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,466	1,229	1,210	1,162	<b>1,996</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	41,396	12,785	23,622	23,110	<b>35,971</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17,691	11,221	15,241	13,275	<b>7,998</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	10,074	10,007	9,881	9,824	<b>10,435</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	762	766	680	645	<b>622</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>437,236</b>	<b>396,535</b>	<b>425,377</b>	<b>448,743</b>	<b>457,489</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,678	32,673	32,673	32,673	<b>32,673</b>
Capital social	9,434	5,111	5,111	5,111	<b>5,111</b>
Prima en venta de acciones	23,244	27,562	27,562	27,562	<b>27,562</b>
Capital ganado	17,253	16,830	12,764	14,627	<b>16,105</b>
Reservas de capital	1,726	1,726	1,726	1,832	<b>1,832</b>
Resultado de ejercicios anteriores	13,058	13,058	11,368	11,262	<b>11,262</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	890	140	(1,277)	220	<b>758</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(308)	(213)	92	(270)	<b>(467)</b>
Resultado neto	1,887	2,119	855	1,583	<b>2,720</b>
Participación no controladora	12	10	11	11	<b>10</b>
Total capital contable	<u>49,943</u>	<u>49,513</u>	<u>45,448</u>	<u>47,311</u>	<u><b>48,788</b></u>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>487,179</b>	<b>446,048</b>	<b>470,825</b>	<b>496,054</b>	<b>506,277</b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>2,626,413</b>	<b>2,586,532</b>	<b>2,490,065</b>	<b>2,729,366</b>	<b>2,967,174</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>2,539,853</b>	<b>2,506,435</b>	<b>2,399,634</b>	<b>2,633,899</b>	<b>2,870,275</b>
Avales otorgados	21	21	16	16	14
Activos y pasivos contingentes	119	116	115	95	95
Compromisos crediticios	17,785	16,201	17,185	16,909	19,193
Bienes en fideicomiso o mandato	282,699	293,814	310,733	311,753	313,369
Fideicomiso	281,952	293,051	306,644	307,939	309,526
Mandatos	747	763	4,089	3,814	3,843
Bienes en custodia o en administración	265,633	251,394	257,710	265,996	253,350
Colaterales recibidos	8,504	13,446	14,220	40,791	35,774
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	12,037	15,143	17,926	40,524	36,971
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	258	254	236	224	230
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	48,011	48,011	45,011	36,649	34,191
Reclamaciones pagadas	13	13	5	14	56
Reclamaciones canceladas	17	17	1	2	24
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,591	3,591	3,623	3,614	3,416
Otras cuentas de registro	1,901,112	1,864,361	1,732,800	1,917,259	2,173,539

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>86,560</b>	<b>80,097</b>	<b>90,431</b>	<b>95,467</b>	<b>96,899</b>
Cientes cuentas corrientes	(37)	(2)	(24)	149	(169)
Operaciones en custodia	25,462	25,396	29,793	31,969	33,640
Operaciones por cuenta de clientes	10,039	11,352	10,120	11,896	11,607
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	51,096	43,351	50,542	51,453	51,821

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 2011 es de MXN5,111 millones.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx).

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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 2010</i>	<i>30 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	
Ingresos por intereses	6,776	7,204	7,197	7,614	<b>7,863</b>	21,459	<b>22,674</b>
Ingresos por primas (netos)	796	602	778	741	<b>758</b>	2,171	<b>2,277</b>
Gastos por intereses	(2,027)	(2,084)	(2,191)	(2,609)	<b>(2,734)</b>	(6,012)	<b>(7,534)</b>
Incremento neto de reservas técnicas	(93)	(152)	(154)	21	<b>(81)</b>	(228)	<b>(214)</b>
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(405)	(349)	(348)	(341)	<b>(385)</b>	(1,074)	<b>(1,074)</b>
Margen financiero	<u>5,047</u>	<u>5,221</u>	<u>5,282</u>	<u>5,426</u>	<u><b>5,421</b></u>	<u>16,316</u>	<u><b>16,129</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,217)	(1,776)	(1,654)	(1,548)	<b>(1,548)</b>	(7,508)	<b>(4,750)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,830</u>	<u>3,445</u>	<u>3,628</u>	<u>3,878</u>	<u><b>3,873</b></u>	<u>8,808</u>	<u><b>11,379</b></u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,105	2,190	1,913	1,963	<b>2,077</b>	6,537	<b>5,953</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(550)	(607)	(475)	(491)	<b>(539)</b>	(1,650)	<b>(1,505)</b>
Resultado por intermediación	1,277	462	1,215	683	<b>604</b>	2,361	<b>2,502</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	943	1,263	1,108	1,489	<b>1,640</b>	2,675	<b>4,237</b>
Gastos de administración y promoción	(5,571)	(6,730)	(6,418)	(6,542)	<b>(5,865)</b>	(16,415)	<b>(18,825)</b>
Resultado de la operación	1,034	23	971	980	<b>1,790</b>	2,316	<b>3,741</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	17	8	9	<b>18</b>	3	<b>35</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>1,034</u>	<u>40</u>	<u>979</u>	<u>989</u>	<u><b>1,808</b></u>	<u>2,319</u>	<u><b>3,776</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	14	(659)	(322)	(454)	<b>(748)</b>	(1,003)	<b>(1,524)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(331)	767	127	102	<b>46</b>	229	<b>275</b>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	717	148	784	637	<b>1,106</b>	1,545	<b>2,527</b>
Operaciones discontinuadas	122	87	74	94	<b>5</b>	333	<b>173</b>
Participación no controladora	1	(3)	(3)	(3)	<b>26</b>	9	<b>20</b>
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>840</u>	<u>232</u>	<u>855</u>	<u>728</u>	<u><b>1,137</b></u>	<u>1,887</u>	<u><b>2,720</b></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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto 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 2011

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en ventas 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
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	5,111	-	27,562	-	1,726	13,058	140	(213)	-	-	2,119	10	49,513
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	106	2,013	-	-	-	-	(2,119)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(3,520)	-	-	-	-	-	-	(3,520)
Otros	-	-	-	-	-	(289)	-	-	-	-	-	-	(289)
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	106	(1,796)	-	-	-	-	(2,119)	-	(3,809)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,720	-	2,720
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	618	-	-	-	-	-	618
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(254)	-	-	-	-	(254)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	618	(254)	-	-	2,720	-	3,084
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2011</b>	5,111	-	27,562	-	1,832	11,262	758	(467)	-	-	2,720	10	48,788

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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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 2011

<b>Resultado Neto</b>	<b>2,720</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>10,644</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(1,074)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	4,771
Depreciaciones y amortizaciones	1,951
Provisiones	3,414
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,249
Reservas Técnicas	214
Operaciones discontinuadas	173
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(54)
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	42
Cambio en inversiones en valores	(20,359)
Cambio en deudores por reporto	(5,812)
Cambio en préstamos de valores	3
Cambio en derivados (activo)	(21,784)
Cambio en portafolio de préstamos	(14,139)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	(5,600)
Cambio en bienes adjudicados	(53)
Cambio en otros activos operativos	(7,915)
Cambio en depósitos	27,394
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	6,996
Cambio en valores asignados por liquidar	(2,359)
Cambio en acreedores por reporto	(12,736)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	312
Cambio en derivados (pasivo)	20,124
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	427
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	(284)
Deudores por prima (neto)	(295)
Reaseguradores y reafianzadores	90
Cambio en otros pasivos operativos	26,900
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b><u>(9,048)</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,813
Pagos por adquisición de activos intangibles	(268)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b><u>3,545</u></b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos	(3,520)
Disminución de capital	-
Otros	(289)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(3,809)</u></b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>4,052</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b><u>51,324</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b><u>55,376</u></b>

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.

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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx).

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	70,238	51,324	53,881	53,634	<b>55,376</b>
Cuentas de margen	2	42	50	8	-
Inversiones en valores	146,757	139,540	156,672	157,931	<b>145,470</b>
Títulos para negociar	46,020	36,548	30,554	30,808	<b>27,757</b>
Títulos disponibles para la venta	92,516	95,315	118,799	119,913	<b>110,467</b>
Títulos conservados a vencimiento	8,221	7,677	7,319	7,210	<b>7,246</b>
Deudores por reporto	-	1,856	362	7,773	<b>7,668</b>
Derivados	35,337	28,205	25,379	28,633	<b>50,979</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	110,901	121,855	127,399	131,523	<b>128,354</b>
Actividad empresarial o comercial	78,507	85,908	90,506	96,623	<b>100,133</b>
Entidades financieras	7,051	7,860	7,757	6,908	<b>6,341</b>
Entidades gubernamentales	25,343	28,087	29,136	27,992	<b>21,880</b>
Créditos al consumo	27,076	26,665	26,948	28,613	<b>29,101</b>
Créditos a la vivienda	19,302	17,557	17,553	17,834	<b>17,828</b>
Total cartera de crédito vigente	157,279	166,077	171,900	177,970	<b>175,283</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,809	1,669	1,721	1,330	<b>3,366</b>
Actividad empresarial o comercial	1,809	1,664	1,335	1,330	<b>2,014</b>
Entidades Financieras	-	-	386	-	-
Entidades gubernamentales	-	5	-	-	<b>1,352</b>
Créditos al consumo	1,826	1,574	1,260	1,324	<b>1,256</b>
Créditos a la vivienda	2,176	2,101	1,854	1,850	<b>1,839</b>
Total cartera de crédito vencida	5,811	5,344	4,835	4,504	<b>6,461</b>
Cartera de crédito	163,090	171,421	176,735	182,474	<b>181,744</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,179)	(9,296)	(9,560)	(9,720)	<b>(10,231)</b>
Cartera de crédito (neto)	152,911	162,125	167,175	172,754	<b>171,513</b>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	5,488	<b>5,600</b>
(-) menos					
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	152,911	162,125	167,175	178,242	<b>177,113</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	44,931	22,870	28,839	32,887	<b>30,948</b>
Bienes adjudicados	167	162	165	161	<b>191</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,932	9,069	8,795	8,205	<b>8,073</b>
Inversiones permanentes en acciones	119	123	120	113	<b>170</b>
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	1	<b>3</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,088	5,318	5,636	5,328	<b>5,386</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,623	4,753	5,011	3,917	<b>4,642</b>
<b>Total Activo</b>	<b>467,105</b>	<b>425,387</b>	<b>452,085</b>	<b>476,833</b>	<b>486,019</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	245,986	253,613	260,297	274,106	<b>281,464</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	143,601	150,355	154,123	159,041	<b>160,102</b>
Depósitos a plazo	98,123	99,015	101,906	110,829	<b>117,100</b>
Del público en general	98,074	98,785	100,754	109,114	<b>115,035</b>
Mercado de dinero	49	230	1,152	1,715	<b>2,065</b>
Títulos de crédito emitidos	4,262	4,243	4,268	4,236	<b>4,262</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,869	21,931	19,921	30,161	<b>28,927</b>
De exigibilidad inmediata	3,000	3,776	3,827	3,950	-
De corto plazo	9,282	16,630	14,607	24,744	<b>27,243</b>
De largo plazo	1,587	1,525	1,487	1,467	<b>1,684</b>
Acreeedores por reporto	42,476	34,868	54,392	54,509	<b>22,598</b>
Prestamos de valores	-	-	-	2	<b>4</b>
Valores asignados por liquidar	10,606	2,359	1,440	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,415	6,827	4,639	4,769	<b>6,673</b>
Reportos	1	-	-	-	-
Préstamo de valores	4,414	6,827	4,639	4,769	<b>6,673</b>
Derivados	38,175	30,545	24,009	27,274	<b>50,669</b>
Otras cuentas por pagar	59,741	26,304	41,452	38,743	<b>46,680</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1,001	654	918	694	<b>1,113</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	2,013	2,013	2,013	<b>2,013</b>
Acreeedores por liquidación de operaciones	41,357	12,773	23,440	22,900	<b>25,897</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,383	10,864	15,081	13,136	<b>17,657</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	10,074	10,007	9,881	9,824	<b>10,435</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	724	730	639	606	<b>587</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>426,066</b>	<b>387,184</b>	<b>416,670</b>	<b>439,994</b>	<b>448,037</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	25,605	25,605	25,605	25,605	<b>25,605</b>
Capital social	5,087	5,087	5,087	5,087	<b>5,087</b>
Prima en venta de acciones	20,518	20,518	20,518	20,518	<b>20,518</b>
Capital ganado	15,431	12,595	9,807	11,231	<b>12,374</b>
Reservas de capital	14,449	12,436	10,636	11,069	<b>11,069</b>
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	131	(302)	<b>(301)</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	750	(48)	(1,277)	220	<b>758</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(308)	(213)	92	(270)	<b>(467)</b>
Resultado neto	540	420	225	514	<b>1,315</b>
Participación no controladora	3	3	3	3	<b>3</b>
Total capital contable	<u>41,039</u>	<u>38,203</u>	<u>35,415</u>	<u>36,839</u>	<u><b>37,982</b></u>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>467,105</b>	<b>425,387</b>	<b>452,085</b>	<b>476,833</b>	<b>486,019</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	21	21	16	16	14
Activos y pasivos contingentes	119	116	115	95	95
Compromisos crediticios	17,785	16,201	17,185	16,909	19,193
Bienes en fideicomiso o mandato	282,699	293,814	310,733	311,753	313,370
Fideicomisos	281,952	293,051	306,644	307,939	309,527
Mandatos	747	763	4,089	3,814	3,843
Bienes en custodia o en administración	260,522	246,284	252,599	260,885	248,240
Colaterales recibidos por la entidad	8,432	13,370	14,220	40,791	35,774
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	7,739	10,182	13,346	34,990	31,561
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	51,096	43,351	50,542	51,453	51,821
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	258	254	236	224	230
Otras cuentas de registro	1,884,176	1,846,445	1,724,155	1,908,613	2,171,910
	<u>2,512,847</u>	<u>2,470,038</u>	<u>2,383,147</u>	<u>2,625,729</u>	<u>2,872,208</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 MXN3,287 millones.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas / Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Resultados Consolidado**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2010	30 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	30 Sep 2011	
Ingresos por intereses	6,605	7,046	7,017	7,430	<b>7,651</b>	20,972	<b>22,098</b>
Gastos por intereses	(2,028)	(2,087)	(2,196)	(2,614)	<b>(2,738)</b>	(6,005)	<b>(7,548)</b>
Margen financiero	<u>4,577</u>	<u>4,959</u>	<u>4,821</u>	<u>4,816</u>	<u><b>4,913</b></u>	<u>14,967</u>	<u><b>14,550</b></u>
Constitución de provs. globales	(2,217)	(1,776)	(1,654)	(1,548)	<b>(1,548)</b>	(7,508)	<b>(4,750)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>2,360</u>	<u>3,183</u>	<u>3,167</u>	<u>3,268</u>	<u><b>3,365</b></u>	<u>7,459</u>	<u><b>9,800</b></u>
Comisiones y tarifas	2,020	2,089	1,841	1,882	<b>1,926</b>	6,271	<b>5,649</b>
Manejo de cuenta	163	164	120	126	<b>121</b>	508	<b>367</b>
Comisiones por servicios	1,857	1,925	1,721	1,756	<b>1,805</b>	5,763	<b>5,282</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(350)	(409)	(328)	(349)	<b>(386)</b>	(1,020)	<b>(1,063)</b>
Resultado por intermediación	1,094	315	839	682	<b>490</b>	1,905	<b>2,011</b>
Cambios	119	18	(556)	358	<b>189</b>	(46)	<b>(9)</b>
Compra venta de valores, neta	(19)	23	8	103	<b>210</b>	(74)	<b>321</b>
Operaciones de reporte	(5)	-	(8)	-	-	(5)	<b>(8)</b>
Swaps	(208)	287	691	245	<b>31</b>	427	<b>967</b>
Res. por valuación de mercado	1,166	(133)	50	131	<b>170</b>	1,601	<b>351</b>
Res. por intermediación Swaps	41	120	654	(28)	<b>84</b>	(2)	<b>710</b>
En valores realizados FX options	-	-	-	(127)	<b>(194)</b>	-	<b>(321)</b>
Otros Ingresos de la operación	1,010	1,348	1,124	1,607	<b>1,582</b>	3,057	<b>4,313</b>
Gastos de administración y promoción	5,645	6,890	6,477	6,619	<b>5,935</b>	16,795	<b>19,031</b>
Gastos de personal	2,470	2,948	2,783	2,536	<b>2,621</b>	7,206	<b>7,940</b>
Gastos de administración	2,835	3,513	2,920	3,296	<b>2,924</b>	8,568	<b>9,140</b>
Depreciaciones y amortizaciones	340	429	774	787	<b>390</b>	1,021	<b>1,951</b>
Resultado de la operación	<u>489</u>	<u>(364)</u>	<u>166</u>	<u>471</u>	<u><b>1,042</b></u>	<u>877</u>	<u><b>1,679</b></u>
Participación en el resultado de subs.	(2)	13	9	9	<b>17</b>	-	<b>35</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>487</u>	<u>(351)</u>	<u>175</u>	<u>480</u>	<u><b>1,059</b></u>	<u>877</u>	<u><b>1,714</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	168	(549)	(41)	(277)	<b>(334)</b>	(543)	<b>(652)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(352)	784	94	89	<b>51</b>	197	<b>234</b>
Resultado por operaciones continuas	<u>303</u>	<u>(116)</u>	<u>228</u>	<u>292</u>	<u><b>776</b></u>	<u>531</u>	<u><b>1,296</b></u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	<u>1</u>	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>	<u><b>25</b></u>	<u>9</u>	<u><b>19</b></u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>304</u>	<u>(120)</u>	<u>225</u>	<u>289</u>	<u><b>801</b></u>	<u>540</u>	<u><b>1,315</b></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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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 2011

	Capital Contribuido			Reserva	Resultado	Resultado	Efecto	Resultado	Participación	Total		
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de obligaciones 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	acumulado por conversión	tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	no controladora	Capital Contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	5,087	-	20,518	12,436	-	(48)	(213)	-	-	420	3	38,203
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	433	(433)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	420	-	-	-	-	(420)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(1,800)	-	-	-	-	-	-	-	(1,800)
Otros	-	-	-	-	(289)	-	-	-	-	-	-	(289)
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	(1,367)	(302)	-	-	-	-	(420)	-	(2,089)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utilidad Integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,315	-	1,315
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	806	-	-	-	-	-	806
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(254)	-	-	-	-	(254)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	1	806	(254)	-	-	1,315	-	1,868
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2011</b>	<b>5,087</b>	<b>-</b>	<b>20,518</b>	<b>11,069</b>	<b>(301)</b>	<b>758</b>	<b>(467)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,315</b>	<b>3</b>	<b>37,982</b>

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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México/ Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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 2011

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,315</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>9,426</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(1,072)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	4,769
Depreciaciones y amortizaciones	1,951
Provisiones	3,414
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	418
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(54)
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	42
Cambio en inversiones en valores	(7,654)
Cambio en deudores por reporto	(5,812)
Cambio en derivados (activo)	(21,785)
Cambio en cartera de crédito	(14,139)
Cambio en derecho de cobro adquiridos	(5,600)
Cambio en bienes adjudicados	(50)
Cambio en otros activos operativos	(8,075)
Cambio en captación tradicional	27,852
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,996
Cambio en acreedores por reporto	(12,270)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	3
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(154)
Cambio en derivados (pasivo)	20,124
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	427
Cambio en otros pasivos operativos	12,862
Pagos de impuestos a la utilidad	3,473
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(3,760)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,948)
Pagos por adquisición de activos intangibles	1,108
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(840)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de dividendos en efectivo	(1,800)
Otros	(289)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(2,089)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>4,052</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>51,324</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>55,376</b>

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](http://www.hsbc.com.mx), Grupo HSBC México / Relación con Inversionistas / Información Financiera.

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

LUIS PEÑA KEGEL  
Director General

GUSTAVO CABALLERO GÓMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

ANDREW PAUL MCCANN  
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>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	46,330	35,237	31,289	29,422	<b>27,423</b>
Títulos bancarios	2,783	3,590	2,338	3,265	<b>2,345</b>
Acciones	-	27	337	313	<b>2,945</b>
Otros	3,963	5,306	3,270	4,665	<b>4,986</b>
Títulos para negociar	<u>53,076</u>	<u>44,160</u>	<u>37,234</u>	<u>37,665</u>	<u><b>37,699</b></u>
Valores gubernamentales	85,344	88,564	111,732	112,768	<b>102,764</b>
Títulos bancarios	-	-	-	-	-
Obligaciones y otros títulos	7,460	7,107	7,050	7,133	<b>7,686</b>
Acciones	11	12	17	12	<b>17</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>92,815</u>	<u>95,683</u>	<u>118,799</u>	<u>119,913</u>	<u><b>110,467</b></u>
Cetes especiales (neto)	11,923	11,876	11,572	11,884	<b>12,119</b>
Títulos bancarios	342	140	142	143	<b>145</b>
Títulos corporativos	3,846	3,398	2,996	2,843	<b>2,834</b>
Títulos conservados a vencimiento	<u>16,111</u>	<u>15,414</u>	<u>14,710</u>	<u>14,870</u>	<u><b>15,098</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>162,002</u>	<u>155,257</u>	<u>170,743</u>	<u>172,448</u>	<u><b>163,264</b></u>

En el tercer trimestre de 2011 se observa un decremento con respecto al trimestre anterior de MXN9,184 millones en el total de inversiones en valores, siendo las principales variaciones las siguientes: valores gubernamentales por MXN(12,002) millones, en bonos por MXN874 millones, en pagarés MXN(927) millones, acciones MXN2,636 millones y otros por MXN235 millones.

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	41,720	33,215	52,677	47,523	<b>17,031</b>
Acreeedores por reporto títulos bancarios	307	1,231	1,441	968	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	433	406	265	380	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	16	16	9	114	<b>145</b>
Acreeedores por reporto	<u>42,476</u>	<u>34,868</u>	<u>54,392</u>	<u>48,985</u>	<u><b>17,176</b></u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	3,000	5,000	9,000	29,951	<b>27,300</b>
Premios devengados por recibir	2	7	13	42	<b>32</b>
Total deudores por reporto	<u>3,002</u>	<u>5,007</u>	<u>9,013</u>	<u>29,993</u>	<u><b>27,332</b></u>

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	3,001	3,147	8,641	22,215	<b>19,661</b>
Intereses por colaterales dados en garantía	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
Total Colaterales dados en garantía	<u><u>3,003</u></u>	<u><u>3,151</u></u>	<u><u>8,651</u></u>	<u><u>22,219</u></u>	<u><u>19,664</u></u>

## Instrumentos Financieros Derivados

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2011

	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	-	-	67,600	63,443	10,546	10,619	99,171	100,096	3,159
Moneda extranjera	-	-	63,794	66,567	42,428	42,499	168,106	167,417	(2,155)
Tasas	1	1	-	-	-	-	226,561	225,512	1,049
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>131,394</b>	<b>130,010</b>	<b>52,974</b>	<b>53,118</b>	<b>493,838</b>	<b>493,025</b>	<b>2,053</b>
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	6,112	-	6,112
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	7,055	(7,055)
Tasas	-	-	-	-	-	-	5,092	5,892	(800)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,204</b>	<b>12,947</b>	<b>(1,743)</b>

## Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011

	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>	<u>30 Dic</u> <u>2010</u>	<u>31 Mar</u> <u>2011</u>	<u>30 Jun</u> <u>2011</u>	<u>30 Sep</u> <u>2011</u>
<b>Préstamo de Valores</b>					
Cetes	-	520	-	560	<b>237</b>
Incremento o decremento por valuación	-	28	-	-	-
Bonos	4,407	6,187	4,640	4,188	<b>6,462</b>
Incremento o decremento por valuación	8	84	(1)	(2)	<b>(26)</b>
Acciones	-	8	-	24	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	(1)	-
<b>Total</b>	<u><u>4,415</u></u>	<u><u>6,827</u></u>	<u><u>4,639</u></u>	<u><u>4,769</u></u>	<u><u>6,673</u></u>

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre de 2011

	Número de acciones Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,643,363,189	99.99%	1,643,286,963
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
<b>Total</b>	<b>2,668,290,164</b>		<b>2,647,106,192</b>

**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 2010</i>	<i>30 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	
<b>Valuación</b>	1,527	(66)	640	190	<b>158</b>	1,604	<b>988</b>
Derivados	952	250	1,080	(303)	<b>344</b>	824	<b>1,121</b>
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	219	(243)	(333)	386	<b>31</b>	717	<b>84</b>
Divisas	356	(73)	(107)	107	<b>(217)</b>	63	<b>(217)</b>
<b>Compra / venta de valores</b>	(433)	381	199	492	<b>332</b>	301	<b>1,023</b>
Divisas	(238)	89	(462)	243	<b>293</b>	(109)	<b>74</b>
Derivados	(602)	314	439	8	<b>(298)</b>	(460)	<b>149</b>
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	(5)	(10)	(6)	(6)	<b>(21)</b>	(23)	<b>(33)</b>
Instrumentos de deuda	412	(12)	228	247	<b>358</b>	893	<b>833</b>
<b>Total</b>	<b>1,094</b>	<b>315</b>	<b>839</b>	<b>682</b>	<b>490</b>	<b>1,905</b>	<b>2,011</b>

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011

	<i>Actividad Comercial o Empresarial</i>	<i>Entidades Financieras</i>	<i>Entidades Gubernamentales</i>	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>	<i>Total</i>
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	74,077	6,199	20,397	29,101	16,327	146,101
Dólares	26,056	142	1,483	-	-	27,681
Udis Banxico	-	-	-	-	1,501	1,501
<b>Total</b>	<b>100,133</b>	<b>6,341</b>	<b>21,880</b>	<b>29,101</b>	<b>17,828</b>	<b>175,283</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	1,227	-	1,352	1,256	1,533	5,368
Dólares	781	-	-	-	6	787
Udis Banxico	6	-	-	-	300	306
<b>Total</b>	<b>2,014</b>	<b>-</b>	<b>1,352</b>	<b>1,256</b>	<b>1,839</b>	<b>6,461</b>

El 3 de abril de 2006 vencieron las obligaciones a cargo del IPAB denominadas Tramo II Serie F y Tramo II

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

	<u>Moody's</u>	<u>Standard &amp; Poors</u>	<u>Fitch</u>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-3	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-3	F1
<b>BFSR (Moody's)</b>	C-	-	-
<b>Escala individual/Soporte (Fitch)</b>	-	-	C / 1
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Estable	Estable	Estable
<b>Fecha de Calificación</b>	17-Jun-11	20-May-11	16-Ago-11

## Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos corrientes al 30 de septiembre de 2011

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,976				
Calificada	191,976				
<b>Riesgo A</b>	<b>81,720</b>	<b>419</b>	<b>59</b>	<b>39</b>	<b>517</b>
Riesgo A-1	53,532	162	59	39	260
Riesgo A-2	28,188	257	0	0	257
<b>Riesgo B</b>	<b>102,704</b>	<b>4,022</b>	<b>1,928</b>	<b>115</b>	<b>6,065</b>
Riesgo B-1	63,686	1,084	1,157	115	2,356
Riesgo B-2	32,364	1,554	771	0	2,325
Riesgo B-3	6,654	1,384	0	0	1,384
<b>Riesgo C</b>	<b>5,702</b>	<b>879</b>	<b>603</b>	<b>614</b>	<b>2,096</b>
Riesgo C-1	4,542	387	603	614	1,604
Riesgo C-2	1,160	492	0	0	492
<b>Riesgo D</b>	<b>1,529</b>	<b>161</b>	<b>1,043</b>	<b>3</b>	<b>1,207</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>321</b>	<b>275</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>346</b>
Total	<b>200,952</b>	<b>5,756</b>	<b>3,686</b>	<b>789</b>	<b>10,231</b>
Menos:					
Reservas constituidas					<b>10,231</b>
Exceso					<b>0</b>

1. 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 2011.

2. 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 a partir del mes de Septiembre la nueva metodología publicada en el Diario Oficial 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.

3. Para efectos de dar cumplimiento a las Disposiciones publicadas en el DOF del 12 de agosto del 2009 referentes a la metodología para al constitución de las reservas para la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, la institución optó por calcular conforme a la fracción II del artículo 91 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, así como a la fracción II del artículo segundo transitorio de las citadas Disposiciones publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009. Los artículos mencionados en este párrafo fueron sustituidos por los publicados en el Diario Oficial el 25 de octubre del 2010 en su artículo 92 así como por el artículo Primero transitorio.

El efecto de gradualidad, detallado en la fracción II del artículo segundo transitorio de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, según publicación en el DOF el 12 de agosto de 2009, concluyó en agosto del 2011 y ascendió a la cantidad de MXN 2,645 millones. El monto de las reservas de los intereses vencidos fue de MXN 98 millones.

La aplicación de la metodología de calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, generó un cargo a resultados a Septiembre de este año, por MXN 2,296 millones, que se acreditó a la provisión respectiva que se presenta en el balance general.

4. En el caso de la metodología establecida en mes de marzo del 2011; para la constitución de reservas preventivas de cartera crediticia de consumo no revolvente y de cartera hipotecaria, el banco realizó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial, en el mencionado mes derivado de la primera aplicación del Apartado A de la Sección

Primera y del Apartado A de la Sección Segunda, ambos del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada el 25 de octubre de 2010.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera Hipotecaria de Vivienda, con base en el artículo 99 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas el 25 de octubre de 2010 generó en el mes de Marzo del 2011, un exceso en reservas por MXN 207 millones, mismos que fueron aplicados contra reservas a crear en el mes de Abril del 2011.

El reconocimiento inicial en el mes de Marzo del 2011 de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de Consumo con base en la nueva metodología ascendió a MXN 715 millones, de los cuales se reconoció en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores MXN 289 millones, como lo indica el tercer párrafo transitorio de la resolución en referencia.

Movimientos	Consumo
Saldo Anterior	495
Aplicaciones del mes	(69)
Saldo	<b>426</b>
Provisión preventiva p/cobertura de riesgos crediticios	<b>715</b>
Capital Contable. Resultados de ejercicios anteriores	<b>(289)</b>

5. La Institución optó por realizar el reconocimiento al 30 de Septiembre del 2011 de la nueva metodología publicada en Diario Oficial del 5 de Octubre del 2011 para el cálculo de reservas de crédito aplicables a Entidades Federativas y Municipios. Esta nueva metodología está basada en conceptos como Pérdida Esperada, Probabilidad de Incumplimiento, Exposición al Incumplimiento así como a la Severidad de la Pérdida por cada crédito y acreditado. En comparación con la metodología anterior que se basaba principalmente en las calificaciones asignadas por Agencias Calificadoras.

Para efectos de cumplir con lo establecido en el Artículo Quinto Transitorio de las Disposiciones publicadas el 5 de Octubre del presente año, a continuación se detallan los efectos en el Estado de Resultados y en Balance de la aplicación de la Nueva Metodología y los efectos en los mismos rubros de haber continuado con la Metodología Anterior:

	Metodología Nueva	Metodología Anterior	Variación
<b>Estados y Municipios</b>	Millones de pesos		
<b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Resultados</b>	(109)	987	(1,096)
<b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Balance</b>	907	2,003	(1,096)

La liberación resultante de la aplicación de la Nueva Metodología generó un crédito en la cuenta de resultados de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de Septiembre del 2011 ascendió a cantidad de MXN4,750 millones, de los cuales MXN18 millones corresponden a reservas por adjudicación de cartera hipotecaria. Así mismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN3,807 millones y las quitas y bonificaciones a MXN487 millones.

## Movimientos de Cartera Vencida

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Sep 2010</i>	<i>30 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	6,408	5,811	5,344	4,835	<b>4,504</b>
Entradas a cartera vencida	2,999	3,728	4,217	2,094	<b>4,382</b>
Traspaso desde cartera vigente	2,999	3,728	4,217	2,094	<b>4,382</b>
Salidas de cartera vencida	3,596	4,195	4,726	2,426	<b>2,425</b>
Reestructuras y renovaciones	36	236	106	64	<b>106</b>
Créditos liquidados	2,665	2,884	2,134	1,591	<b>1,649</b>
Cobranza en efectivo	603	901	516	278	<b>357</b>
Cobranza en especie	11	6	11	8	<b>35</b>
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	<b>-</b>
Aplicaciones de cartera	2,051	1,977	1,607	1,305	<b>1,257</b>
Traspaso a cartera vigente	898	1,082	2,490	769	<b>759</b>
Ajuste cambiario	3	7	4	(2)	<b>89</b>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<b>5,811</b>	<b>5,344</b>	<b>4,835</b>	<b>4,504</b>	<b>6,461</b>

## Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011

	<i>30 Sep 2010</i>	<i>30 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>
<b>Préstamo de Valores</b>					
Reservas preventivas de crédito	4,834	4,780	5,001	5,077	<b>5,181</b>
Valuación de títulos	(703)	(256)	231	(98)	<b>(200)</b>
Pérdidas fiscales	3	13	67	11	<b>6</b>
Reservas diversas	604	1,092	705	866	<b>796</b>
PTU causada	70	106	132	54	<b>80</b>
Bienes adjudicados	75	89	120	134	<b>165</b>
Otros	228	229	208	185	<b>194</b>
Activo fijo y pagos anticipados	(206)	55	114	69	<b>144</b>
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(803)	(816)	(830)	(844)	<b>(858)</b>
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>4,102</b>	<b>5,292</b>	<b>5,748</b>	<b>5,454</b>	<b>5,508</b>

## 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 2010	30 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.32%	2.28%	2.31%	2.43%	<b>2.44%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.31%	5.56%	5.51%	5.27%	<b>5.10%</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	<b>0.06%</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.65%	0.89%	0.64%	0.62%	<b>0.68%</b>
UDIS					
Captación tradicional	0.21%	0.24%	0.25%	0.30%	<b>0.34%</b>

## 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 Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	3	2,203	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	-	1,818	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	3	2,275	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) <sup>1</sup>	26-JUN-2009	4,137	USD	2	4,139	28-JUN-2019
		<b>10,427</b>		<b>8</b>	<b>10,435</b>	

<sup>1</sup> 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

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	42	4,262	27-ABR-2016
		<b>4,220</b>		<b>42</b>	<b>4,262</b>	

## Capital

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

---

#### Movimientos en el Capital

##### Grupo Financiero HSBC

El 3 de marzo de 2011, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1.3774 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN3,520.

El 31 de marzo 2011 se aplicó contra la cuenta de resultados ejercicios anteriores la cantidad de MXN289, correspondiente a la aplicación de la nueva metodología para el cálculo de las reservas de crédito de cartera hipotecaria y créditos al consumo y las normas contables vigentes.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 28 de abril de 2011, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2010, las cuales fueron por un importe de MXN2,119 (Dos mil ciento diecinueve millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN106 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN2,013 millones.

El capital social histórico de la empresa esta establecido en la suma de MXN5,111 millones representado por 2,555,351,034 acciones.

#### Movimientos de Capital de Subsidiarias

##### HSBC México.

La utilidad del ejercicio del 2010 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN420 millones.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas que se celebró el pasado 28 de abril de 2011, se autorizó aplicar la utilidad del ejercicio de la siguiente manera:

- El 10% para incrementar la reserva legal por MXN42 millones,
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro de otras reservas la suma de MXN378 millones.

En la sesión de consejo de administración pasada se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 18 de marzo de 2011 cuando fue pagado a razón de \$1.09531478619484 por acción, ascendiendo a la cantidad de MXN1,800 millones.

En el mes de marzo 2011 se aplicó contra la cuenta de resultados ejercicios anteriores la cantidad de MXN289, por el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de la nueva metodología para el cálculo de las reservas de crédito de cartera hipotecaria y créditos al consumo.

El Capital Social de la empresa esta establecido en la suma de MXN3,287 millones de pesos, representado por 1,643'363,189 acciones.

---

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2011

	30 Sep 2010	30 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	21.33%	18.75%	17.14%	17.56%	<b>17.07%</b>
Capital complementario	6.16%	5.53%	5.56%	5.25%	<b>5.27%</b>
Capital neto	<u>27.49%</u>	<u>24.28%</u>	<u>22.70%</u>	<u>22.81%</u>	<u><b>22.34%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	12.31%	11.24%	10.88%	10.77%	<b>11.58%</b>
Capital complementario	3.55%	3.31%	3.53%	3.22%	<b>3.58%</b>
Capital neto	<u>15.86%</u>	<u>14.55%</u>	<u>14.41%</u>	<u>13.98%</u>	<u><b>15.16%</b></u>
Capital básico	36,420	34,243	31,577	33,694	<b>34,610</b>
Capital complementario	10,516	10,096	10,245	10,065	<b>10,688</b>
Capital neto	<u>46,937</u>	<u>44,339</u>	<u>41,822</u>	<u>43,759</u>	<u><b>45,298</b></u>
Activos en riesgo de crédito	170,735	182,631	184,191	191,870	<b>202,792</b>
Activos en riesgo de mercado	93,666	87,098	68,617	83,414	<b>57,667</b>
Activos en riesgo operacional	31,474	35,043	37,379	37,704	<b>38,298</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>295,875</u>	<u>304,772</u>	<u>290,187</u>	<u>312,988</u>	<u><b>298,757</b></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.

## Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30 Sep 2010	30 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	30 Sep 2010	30 Sep 2011
Préstamos a funcionarios y empleados	34	36	36	35	<b>34</b>	108	<b>105</b>
Recuperaciones	141	257	282	251	<b>668</b>	595	<b>1,201</b>
Recuperaciones de cartera	207	192	226	166	<b>160</b>	695	<b>552</b>
Resultado por bienes adjudicados	12	14	8	1	<b>11</b>	(1)	<b>20</b>
Venta de Inmuebles	-	-	-	604	<b>9</b>	-	<b>613</b>
Otras partidas ingresos (egresos)	730	821	720	601	<b>780</b>	1,813	<b>2,101</b>
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	97	104	106	106	<b>111</b>	293	<b>323</b>
Resultado por Posición Monetaria	3	10	5	(1)	<b>11</b>	10	<b>15</b>
Quebrantos Diversos	(281)	(171)	(275)	(274)	<b>(144)</b>	(838)	<b>(693)</b>
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>943</u>	<u>1,263</u>	<u>1,108</u>	<u>1,489</u>	<u><b>1,640</b></u>	<u>2,675</u>	<u><b>4,237</b></u>

► 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.

## 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 2011, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
<b>Balance</b>								
Disponibilidades - activo	-	678	2	2	20	28	5	735
Captación - pasivo	(735)	-	-	-	-	-	-	(735)
Reportos (Deudores)	-	5,422	-	-	-	-	-	5,422
Reportos (Acreedores)	(5,422)	-	-	-	-	-	-	(5,422)
Otras cuentas por cobrar	408	9,979	9	9	2,013	53	-	12,471
Acreedores diversos	(12,049)	(114)	(75)	-	(13)	(217)	(3)	(12,471)
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(17,798)</b>	<b>15,965</b>	<b>(64)</b>	<b>11</b>	<b>2,020</b>	<b>(136)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Resultados</b>								
Comisiones pagadas	(9)	-	(317)	-	-	(8)	-	(334)
Comisiones cobradas	288	46	14	-	-	-	-	348
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses	-	17	-	-	-	-	-	17
Gastos por intereses	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)
Reportos a cargo	(168)	-	-	-	-	-	-	(168)
Reportos a favor	-	168	-	-	-	-	-	168
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	146	2	148
Gastos de admón. y promoción	(148)	-	-	-	-	-	-	(148)
Servicios administrativos	(235)	(134)	(63)	(1)	(12)	(455)	(14)	(914)
Otros Productos	666	-	2	184	-	48	-	900
<b>Total</b>	<b>377</b>	<b>97</b>	<b>(364)</b>	<b>183</b>	<b>(12)</b>	<b>(269)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>

## 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 Personal y Administración Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (GBM), y Otras Actividades Corporativas (OAC). A continuación se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Banca Personal y Administración 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.

Otras actividades corporativas – Este segmento incluye operaciones estructurales del negocio y otros ingresos no propios de la actividad, tales como renta de inmuebles, ventas de activo fijo, y cartera vencida cuando deja de pertenecer a los demás segmentos, registrando centralmente los intereses recuperados y las provisiones de cartera en este segmento.

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 30 de Septiembre de 2011, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 30 de Septiembre de 2011				
	RBWM	CMB	GBM	OAC	Total
Margen Financiero	10,211	4,549	1,369	0	16,129
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,176	1,791	-217	0	4,750
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>7,035</b>	<b>2,758</b>	<b>1,586</b>	<b>0</b>	<b>11,379</b>
Comisiones y tarifas, neto	2,577	1,317	554	0	4,448
Resultado por Intermediación	304	113	2,085	0	2,502
Otros ingresos de la operación	2,570	815	852	0	4,237
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>12,487</b>	<b>5,002</b>	<b>5,077</b>	<b>0</b>	<b>22,566</b>
Gastos de administración y promoción	11,525	5,070	2,230	0	18,825
<b>Resultado de operación</b>	<b>963</b>	<b>-68</b>	<b>2,846</b>	<b>0</b>	<b>3,741</b>
Otros ingresos, neto	21	11	3	0	35
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>984</b>	<b>-57</b>	<b>2,849</b>	<b>0</b>	<b>3,776</b>
Impuestos	342	-20	927	0	1,249
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>642</b>	<b>-37</b>	<b>1,922</b>	<b>0</b>	<b>2,527</b>
Operaciones discontinuadas	173	0	0	0	173
Interés minoritario	13	6	1	0	20
<b>Resultado neto</b>	<b>827</b>	<b>-31</b>	<b>1,924</b>	<b>0</b>	<b>2,720</b>

## 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 2011. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	<b>30 Sep 2011</b>
<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>2,720</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro <sup>†</sup>	72
Diferencias en los costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo <sup>†</sup>	(5)
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos <sup>†</sup>	9
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos <sup>†</sup>	774
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital <sup>†</sup>	(146)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) <sup>†</sup>	131
Venta del 100% de las acciones en circulación de Afore (subsidiaria del Grupo)	976
Otras diferencias en principios contables <sup>†</sup>	834
<b>Ingreso neto bajo IFRS</b>	<b>5,365</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>443</b>
Suma de impuestos	1,866
<b>Utilidad antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>7,231</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>597</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	12.11

<sup>†</sup> Neto de impuestos a una tasa del 30%

### Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

#### 1. Pensiones

##### CCSCGF

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

##### IFRS

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

#### 2. Costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo

##### CCSCGF

Todos los costos relacionados a la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se reconocen en el momento que ocurren.

**IFRS**

Los costos incrementales relacionados con la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se diferieren y amortizan a lo largo de la vida del contrato. Sin embargo, una disminución estimada en la vida de un contrato derivó en la amortización acelerada en 2006.

**3. 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.

**4. 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.

**5. 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.

**6. 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.

## Administración Integral de Riesgos

---

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

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

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la 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 y Acciones).

En cuanto al PVBP, éste se presenta la tasa de interés de pesos 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 del portafolio de "Accrual" el portafolio MMT es considerado para efectos del cálculo de PVBP.

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).

### 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 2011 (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 2011	Límites*	Promedio 3er Trimestre 2011	Límites*	Promedio 3er Trimestre 2011	Límites*
Total	15.12	40.00	3.90	27.50	11.93	40.00
Tasas	10.57	45.00	2.37	N/A	9.04	40.00
Margen Crediticio	8.90	24.00	2.36	16.00	6.61	24.00
Tipo de Cambio	0.66	7.00	0.66	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.06	8.00	0.06	N/A	0.00	2.0
Volatilidades FX	0.27	2.00	0.27	2.00	N/A	N/A
Equities	0.02	2.50	0.02	N/A	N/A	N/A

\*\* Incluye Trading Desk, BST, MMT, Strategic FX y Equity

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

	30-Jun-11	30-Sep-11	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2011	Promedio 3er Trimestre 2011
Banco	14.49	24.03	40.00	17.02	15.12
Accrual	12.97	11.57	40.00	14.38	11.93
Total Trading	3.38	12.07	27.50	3.90	3.90

\* Valor Absoluto

N/A = No Aplica

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2011 varió 65.84% 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 2011 varió -11.16% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

**Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto**

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de Junio del 2011 y 30 de Septiembre del 2011, en millones de dólares.

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

	30-Jun-11	30-Sep-11
VaR Total *	17.02	15.12
Capital Neto **	3,732.72	3,282.62
VaR / Capital Neto	0.46%	0.46%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

\*\* Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el .46% del capital neto en el tercer trimestre del 2011.

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

	30-Jun-11	30-Sep-11	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2011	Promedio 3er. Trimestre 2011
Banco	(1.211)	(0.031)	1.650	(1.214)	(0.800)
Accrual	(0.921)	(0.013)	1.250	(0.941)	(0.591)
Trading Desk	(0.137)	0.063	0.450	(0.135)	(0.122)
Balance Sheet Trading	(0.154)	(0.081)	0.210	(0.138)	(0.087)

\* Valor absoluto

NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2011 varió -97.44% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2011 varió -34.10% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares					
	30-Jun-11	30-Sep-11	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2011	Promedio 3er. Trimestre 2011
Banco	(0.066)	(0.110)	0.300	(0.097)	(0.096)
Accrual	(0.063)	(0.101)	0.300	(0.097)	(0.106)
Trading Desk	(0.008)	(0.021)	0.100	(0.005)	(0.006)
Balance Sheet Trading	0.005	0.012	0.070	0.004	0.016

\* Valor absoluto NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2011 varió 66.67% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2011 varió -1.03% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en UDIS					
	30-Jun-11	30-Sep-11	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2011	Promedio 3er. Trimestre 2011
Banco	(0.105)	(0.266)	0.350	(0.108)	(0.089)
Accrual	(0.072)	(0.062)	0.300	(0.067)	(0.069)
Trading Desk	(0.019)	(0.193)	0.250	(0.022)	(0.007)
Balance Sheet Trading	(0.014)	(0.012)	0.050	(0.019)	(0.013)

\* Valor absoluto NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2011 varió 153.33% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2011 varió -17.59% 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 de manera diaria y comparada con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y confirmadas por el Grupo HSBC. Adicionalmente la institución realiza una revisión diaria 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 fue 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 4,736m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,974m USD en el plazo de 1 mes y de 2,656m 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 4,935m USD en 7 días; 2,887m USD para 1 mes y de 2,673m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por menores operaciones de reporto y el tipo de cambio.

## Riesgo de Crédito

---

### Información Cualitativa

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

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no 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, HBMX ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, autorización, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

En el último trimestre de 2007 se implementó el sistema MRC (Módulo de Reservas de Crédito) con el fin de mejorar la funcionalidad del Sistema de Calificación (SICAL). Se continúa aplicando el modelo interno de calificación de cartera comercial (Matriz de Calificación). Dicho modelo es el elemento central de la operatividad del proceso regulador de calificación de riesgo. En principio, la Matriz de Calificación determina la calificación del cliente con base en el análisis de tres áreas fundamentales: capacidad de pago, experiencia de pago y 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, antes SICAL. La calificación que arroja MRC tiene una correspondencia directa con las calificaciones reguladoras del deudor. Las calificaciones de la cartera comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo A hasta el nivel E.

El cálculo de las reservas preventivas correspondiente a la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito" emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, específicamente utilizando la metodología estándar.

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

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial con ventas anuales hasta MXN\$ 7,000 millones de pesos, los cuales se implementaron en octubre de 2010 (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 \$100 millones de pesos).

Es importante precisar que estos modelos fueron revisados y aprobados por expertos en el desarrollo de modelos de la casa Matriz del Grupo HSBC.

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 grandes corporativos con ventas iguales o mayores a MXN \$7,000 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (MRAfBanks).
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores estuvo acompañada de una nueva escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como Customer Risk Rating (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales

21 son para clientes sin incumplimiento y dos para clientes en incumplimiento. Dicha escala tiene una correspondencia directa con la Probabilidad de Incumplimiento y permite una medición suficientemente granular de la calidad crediticia de los clientes.

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida, 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 incumplirá; HSBC México desarrolló un modelo local para los clientes empresariales y corporativos, el cual se implementó en febrero de 2011. Por otra parte, para las instituciones financieras bancarias, HSBC México implementó en junio de 2010 un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

En cuanto a la estimación de la Exposición al Incumplimiento, HSBC México también desarrolló localmente un modelo para los clientes empresariales y corporativos, el cual fue implementado en Octubre de 2010, Asimismo, se estima la exposición al incumplimiento de las instituciones financieras bancarias con base en los lineamientos establecidos por el Grupo HSBC.

Los modelos desarrollados localmente para la estimación de la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento descritos en los párrafos anteriores, fueron revisados y aprobados por expertos en el desarrollo de modelos de la Casa Matriz del Grupo HSBC.

A mediados del 2006 se introdujo un modelo de rentabilidad ajustada por riesgo para la cartera comercial que mide la rentabilidad de la relación completa con cada cliente. Una nueva versión de la herramienta se implementó durante el primer trimestre de 2011.

También, como parte de la infraestructura de administración y medición de riesgo, 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 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, desde el 2006 se utiliza el sistema denominado Garantías II. Finalmente, es importante comentar que se cuenta también con un sistema que controla los límites y la utilización de las líneas de crédito desde su aprobación, Líneas III.

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Asimismo, de manera mensual se determina la Pérdida Esperada del portafolio. El modelo de Pérdida Esperada actualmente utilizado considera un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida. El modelo se encuentra calibrado para estimar las pérdidas esperadas en un horizonte anual y fue elaborado utilizando la experiencia previa del portafolio.

### **Información Cuantitativa**

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de septiembre de 2011 es de \$ 5,326.6 millones de pesos, la cual representa el 10.7% del saldo total contable presentando un incremento de \$ 284 millones de pesos (5.6%) con respecto al trimestre anterior.

La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 30 de Septiembre de 2011 es de MXN 5,030.1 millones de pesos, observándose un incremento por MXN 178.9 millones (3.7%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

## Riesgo Operacional

---

### Información Cualitativa

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida que resulta de los procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas o de eventos externos, incluyendo el riesgo legal.

Para la gestión de estos riesgos, se ha dispuesto de una unidad central especializada, así como de la designación de un grupo de funcionarios de nivel medio quienes, formando parte de sus propias unidades de negocio o áreas de apoyo, reportan funcionalmente a dicha unidad y son los responsables de la diseminación del marco de gestión de riesgo operacional del Grupo. Ambos operan en apego a las políticas, procedimientos, procesos y metodologías aprobadas por el Comité de Administración de Riesgos y documentadas en manuales e instructivos complementarios al marco de gestión de riesgo operacional y control interno del Grupo.

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el Comité de Riesgo Operacional y Control Interno y con el Grupo de Gestión de Riesgo Operacional, los cuales, fungiendo como sub-comités del Comité de Administración de Riesgos, son responsables 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.

Durante el segundo semestre de 2010 se llevó a cabo, por séptimo año consecutivo, la identificación y la reevaluación de los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura de HSBC México. La metodología seguida durante este ejercicio se reforzó basada en los nuevos lineamientos del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo. En este ejercicio se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en trece categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Físico/ Estabilidad, Continuidad del negocio, Tecnológico/ Sistemas y Operación.

### 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.

El HTS dentro de su planeación estratégica mantiene como uno de sus pilares el relacionado a temas de carácter regulatorio.

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 herramienta estándar del grupo (RBPM por sus siglas en inglés Risk Base Project Management).

- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Control Interno, 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 y calidad de los proyectos y presupuesto y que son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

### Riesgo Legal

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

- ▶ Riesgo Contractual;
- ▶ Riesgo de Litigio;
- ▶ Riesgo Legislativo;
- ▶ Riesgo por Falta de Derechos Contractuales.

Por su parte, se han diseñado controles y procedimientos para mitigar el riesgo, los cuales comprenden: El establecimiento de políticas y procedimientos para la adecuada gestión legal y la celebración de actos jurídicos incluyendo los que realice la Institución bajo un sistema jurídico distinto al nacional; la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas adversas; la divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones; el apego a políticas relativas a la gestión y control de Propiedad Intelectual; la realización de auditorías legales; así como el establecimiento de una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos.

Para evitar la posible pérdida financiera debido al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, así como para evitar resoluciones desfavorables, se han implementado políticas y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar los riesgos legales con la finalidad de minimizar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución y que pudieran resultar en pérdidas no estimadas.

Asimismo se han cumplido las políticas institucionales y se han establecido los procedimientos necesarios al respecto de Riesgo Operacional y Control Interno.

### Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 7º ejercicio de evaluación realizado, con las actualizaciones hechas durante el tercer trimestre de 2011, arroja un total de 458 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3% (12) del tipo A, 15% (68) del tipo B, 44% (203) del tipo C y 38% (165) del tipo D, clasificados a su vez, de acuerdo con su categoría primaria en:

Categoría de Riesgo	Cantidad	Porcentaje
Cumplimiento	71	16%
Legal	36	8%
Información	46	10%
Contable	16	3%
Impuestos	9	3%
Físico / Inestabilidad	8	2%
Fraude Externo	25	5%
Fraude Interno	20	4%
Personas	25	5%
Continuidad de Negocio	19	4%
Sistemas	48	10%
Operaciones	133	29%
Fiduciario	2	1%
<b>Total</b>	<b>458</b>	<b>100%</b>

Asimismo, desde enero de 2006, el umbral de materialidad para el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000, agregándose los eventos menores en una sola partida. Ambas categorías son registradas en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión de los riesgos y el registro de las pérdidas operacionales.

## 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, en menor medida 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.

## Control Interno

---

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

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

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

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

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

## Sustentabilidad Corporativa (SC)

---

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio antes que todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable en el largo plazo basado en una relación de confianza entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde el punto de vista Sustentable, implica el reducir en la mayor medida posible el impacto ambiental de nuestras operaciones, así como contribuir con nuestra comunidad apoyando programas y proyectos que impulsen a una mejor educación, medio ambiente y una comunidad más íntegra como muestra a la confianza depositada en nosotros.

Logramos la sustentabilidad por medio de una estrategia que se basa en tres pilares: Económico: alineándonos a los principios de Ecuador considerando el impacto ambiental en las inversiones del grupo. Ambiental. Cuidando el impacto de nuestra huella de carbono en el medio ambiente y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización. Social: Apoyando proyectos de educación, cultura y apoyo comunitario, además de promover activamente la participación de los colaboradores en programas de voluntariado. Lo anterior se logra gracias a nuestra inversión comunitaria que para el 2011 representará el 0.5% de nuestras utilidades antes de impuestos.

El 2011 ha traído consigo retos no solo de consolidar nuestro negocio, sino también nuestra inversión social y ambiental por medio del desarrollo e implementación de programas bandera. Esto nos mantiene sobre la estrategia de seguir enfocando nuestros donativos en el desarrollo de programas de alto impacto en Educación, Medio Ambiente y Comunidad beneficiando así a las comunidades donde operamos.

Así mismo se consolidarán los programas bandera lanzados en años anteriores: para educación la campaña en apoyo de la educación “Solo levanta la mano” en alianza con la Fundación Lazos, en comunidad el programa en beneficio de “Niños y adolescentes migrantes no acompañados” en alianza con Save the Children y el DIF Nacional y en medio ambiente seguiremos implementando nuestro modelo de atención para el combate del cambio climático por medio de apoyo a proyectos de agua, energía desechos y biodiversidad,

Estas acciones nos han permitido impulsar un compromiso sustentable con todos nuestros Stakeholders.

Nuestra fondo de inversión comunitaria consta de 3 fuentes de ingreso: PBT, Canales (ATM'S) y Productos Sustentables. Nuestra meta este año un total de \$70,400,000.00 integrado por \$40,000,000.00 de PBT, \$14,400,000.00 por canales (ATM'S) y \$16,000,000.00 por medio de nuestro productos sustentable “Seguro Verde” el PBT será invertido conforme las políticas del grupo lo indican: 50% en Educación, 25% en Medio Ambiente y 25% en Comunidad.

### Educación

A través de nuestros programas sociales, buscamos impactar positivamente en las vidas de niños y adolescentes al involucrarnos directamente y proveer apoyo financiero a proyectos que den acceso a una educación de mayor calidad, lo que a su vez crea en los niños y jóvenes una actitud positiva y les abre oportunidades para alcanzar el éxito, crear un mejor futuro para sí mismos y, con el tiempo, una mejor calidad de vida para sus familias.

Uno de los apartados más importantes para HSBC es el rubro de educación, donde actualmente contamos con 3 ejes rectores: Educación Integral, Becas Educativas en zonas rurales y urbanas, así como educación financiera.

### **Nuestros programas:**

#### **Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”**

“Sólo levanta la mano” fue todo un éxito dentro de su primera fase, y a partir de Octubre se llevará a cabo el programa de educación financiera “Más Allá del Dinero” dentro de las 8 escuelas apadrinadas actualmente por HSBC, dando inicio el 26 de Octubre y finalizando el 30 de Noviembre.

Actualmente nuestra meta de apadrinamiento se encuentra al 109%, lo cual significa que 1,023 niños están siendo patrocinados por clientes y colaboradores de HSBC. Las actividades de voluntariado fueron todo un éxito, se llevaron a cabo 19 eventos, lo cual representa el 119% contra la meta establecida, contando de esta manera con 450 voluntarios y sumando un total de 2,600 horas de voluntariado.

La mejora de infraestructura dentro de las 8 escuelas de la primera fase del programa será completada en su totalidad finalizando el mes de Octubre, gracias a donaciones de clientes y a las alianzas estratégicas realizadas con Consorcio ARA, Moctezuma, Pepsico y a la empresa Metecno, cliente de HSBC.

Para el ciclo escolar 2011/2012 se estableció como meta sumar 8 escuelas mas en los Estados de Chiapas, Chihuahua, Coahuila, Distrito Federal, Estado de México, Jalisco, Oaxaca y Querétaro, así como el apadrinamiento de 1,201 niños más.

### **Prevención y Atención a Niñas. Niños y Adolescentes Migrante y Repatriados No Acompañados**

Actualmente se está trabajando en las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana, Atzala y Cabecera Calpan, beneficiando así a más de 6,500 niños.

Durante el mes de Julio se implementaron los talleres de “Verano en Casa” en 12 estados y a partir de agosto, se comenzara con el apoyo de becas para niños repatriados o en riesgo de migración. Dentro de dicho programas, se estará beneficiando a más de 1,000 niños.

Adicionalmente, se ha decidido financiar los costos de transporte de niños y adolescentes repatriados en las rutas de mayor trayecto y/o riesgo, esperando beneficiar a 500 niños y adolescentes migrantes.

Por otro lado, se desarrolló el Diplomado de Atención Psicológica a Migrantes en línea, con el objetivo de capacitar y profesionalizar en materia de atención psicológica al personal que atiende directamente a la niñez migrante no acompañada. Dicho programa comenzó en abril, tiene una duración aproximada de 130 horas y se esta otorgando a 50 personas.

El Centro Educativo Tanesque inició en Enero un programa de talleres en Ixcaltepec, Oaxaca y en Dolores Hidalgo, Guanajuato con el objetivo sensibilizar sobre el tema de la población infantil que viaja en solitario.

#### *Comunidad de Ozolco*

Hemos comenzado a trabajar con la comunidad de Ozolco, Puebla, con la finalidad de mejorar la infraestructura del Comedor de la primaria “Comedor Negrete”, salones del Bachillerato, canchas deportivas, sala de usos múltiples.

En continuidad a los apoyos anunciados el pasado 11 de Mayo por la Lic. Margarita Zavala, Presidenta del DIF Nacional y Enrique de la Madrid Cordero, Director Ejecutivo de Relaciones Institucionales y Comunicación Corporativa de HSBC México, junto con los miembros del Fideicomiso, se concluyó la construcción del desayunador en la escuela primaria “Miguel Negrete” de San Mateo Ozolco, Puebla y en breve se entregarán el resto de las instalaciones comprometidas, aulas e instalaciones deportivas del Bachillerato “Emiliano Zapata”.

El Fideicomiso busca también continuar alentando la impartición de talleres, tanto en primaria como en preparatoria, sobre valores, alimentación y riesgos de una emigración ilegal.

#### *Construcción de desayunadores en Oaxaca*

El Comité del Fideicomiso aprobó la construcción de 10 desayunadores en comunidades de alto riesgo en el Estado de Oaxaca. Gracias a esto, se logró generar una alianza estratégica con la Fundación Alfredo Harp, quien construirá 10 desayunadores más.

#### *Programa de Bécas*

Durante el pasado mes de agosto se definió un programa de becas para apoyar a 500 jóvenes en riesgo de migración.

### **Los Amigos de Zippy**

Los módulos de los Amigos de Zippy se realizaron de manera exitosa en las escuelas apoyadas por HSBC. Gracias a esto, el banco en alianza con Fundación Lazos ha beneficiado actualmente a 646 niños de 1o y 2o grado escolar y a 19 maestros. La siguiente fase empezará en Agosto.

Lazos, la ONG encargada de dar seguimiento y reportar sobre Los Amigos de Zippy en México dentro de las 7 escuelas comentó que se han visto mejorías, debido a que los niños recuerdan las reglas, siguen las normas y las aplican sin

necesidad que se les recuerden. Han apoyado a la armonía en sus salones, así como a expresar sus sentimientos. Los módulos que más les han impactado son la visita al cementerio y hacer amigos. Han aprendido a decir lo que sienten sin miedos y los profesores han podido aprender a tener una nueva relación con los alumnos.

El mayor caso de éxito ha sido en la escuela ubicada en Puebla, donde el involucramiento por parte del profesor Heriberto ha sido ejemplar y ha generado una gran participación por parte de los alumnos.

La siguiente fase del programa iniciará el 24 de Octubre, debido al proceso de afiliación que requiere llevar a cabo Fundación Lazos con la finalidad de dar de alta a las nuevas escuelas apadrinadas por HSBC, sus clientes y colaboradores.

## **Medio Ambiente**

### **Seguro Verde**

Para dar continuidad a los nuevos proyectos del Seguro Verde HSBC, el comité de asignación de recursos se reunió para evaluar a las organizaciones aplicantes a los apoyos que serán asignados a partir del segundo semestre de 2011. Los proyectos listados abajo generarán un impacto ambiental con posibilidad de realizar voluntariado al equipo y colaboradores del banco y que garanticen el destino final de los recursos.

#### **1.- “Fideicomiso Pro Bosque Chapultepec”**

Llevar a cabo el Saneamiento Forestal de la Pista de correr "El Sope" que se encuentra en la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec, así como la rehabilitación de áreas verdes de la misma área. Es un proyecto que forma parte del Plan de Manejo del Rescate de la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec. El objetivo general de este proyecto es Rehabilitar y Rescatar la Segunda Sección del Bosque de Chapultepec.

#### **2.- “Parque Ecológico Chipinque”**

Restauración y rehabilitación del Parque Ecológico Chipinque por medio de construcción de presas de ramas, presas de piedra acomodada, prácticas vegetativas, siembra de gramíneas y aplicación de fertilizantes, para la recuperación y acumulación de suelo, producción de 25,000 Pinos en el vivero forestal del Parque Chipinque, las cuales serán utilizadas para la reforestación en estas áreas, así mismo se llevaran a cabo varias actividades para la rehabilitación de brechas y veredas, afectadas por el desprendimiento y deslizamiento de material terroso y vegetación.

#### **3.- “Bosque La Primavera”**

Por medio de la inversión al fortalecimiento de capacidades de actores locales estratégicos se promueve su participación y empoderamiento en acciones que contribuyan a permanencia del entorno de esta Área Natural Protegida del Estado de Jalisco y a su vez se impulsan emprendimientos locales que favorecen a la mejora de sus condiciones económicas.

#### **4.- “Fábrica de Agua Nevado de Toluca”**

Establece las condiciones para incrementar la recarga y retención de agua incrementando los acuíferos y promueve la regeneración ambiental.

#### **5.- “Todos por el agua en San Miguel de Allende”**

Para proteger y restaurar las cuencas hidrológicas que aseguran el bienestar ambiental se recarga el manto acuífero que asegura la calidad del agua y abastecimiento de las comunidades urbanas y rurales de San Miguel de Allende, Guanajuato.

#### **7.- “Grupo Ecológico Sierra Gorda”**

La Reserva de la Biosfera Sierra Gorda es el área protegida más diversa en México y alberga algunos de los macizos boscosos mejor conservados del centro de México. El propósito de este recurso es cuidar los bosques que proveen aire y agua, suelos, equilibrio térmico y causa de biodiversidad.

#### **8.- “Alternare”**

Con este proyecto se pretende resolver los principales problemas de la Reserva de la Biosfera de la Mariposa Monarca que requiere del fortalecimiento de capacidades de la población local en diferentes aspectos como la generación de procesos que los apoye para tomar decisiones respecto al uso y cuidado de sus recursos naturales. Se requiere que la comunidad esté bien informada de la situación de sus recursos especialmente del agua lo que permitirá construir una conciencia ambiental de la comunidad.

#### **9.- “Proyectos de Alto Impacto en Agua”**

En este semestre se ha decidido apoyar tres proyectos de alto impacto en agua: a) Agua en Comunidades Huicholes con una inversión de un millón de pesos, b) Isla Urbana en el Distrito Federal con un millón de pesos y un proyecto más en Tlaxcala con ochocientos veinte mil pesos.

Se llevó a cabo la primera carrera HSBC Seguros a favor del bosque de Chapultepec, en la que la sustentabilidad fue una parte integral de la operación y estrategia. Se tuvo un control en los procesos, desde la etapa de planeación, desarrollo y

seguimiento con lineamientos ecológicos que involucran el consumo responsable de insumos para el evento, ahorro de **energía, disminución de la huella ecológica, cuidado del agua, acopio, separación y reciclaje de residuos sólidos y una base de sensibilización ambiental que acompaña en congruencia cada una de las acciones de los participantes.**

#### **Reforestación HTS**

En el mes de agosto se llevó a cabo una reforestación para los colaboradores de HTS, misma que tuvo una convocatoria de 200 voluntarios y 1000 árboles plantados.

#### **Comunidad**

Bajo el principio de apoyar a sociedad en donde operamos, HSBC ha desarrollado diversos proyectos en materia de salud, cultura y emergencias.

#### **Nuestros programas:**

##### **Campaña Cajeros**

Finalizó la Campaña de Cajeros en apoyo a Béalos, recaudando un total de \$4,405,207.00. Actualmente se está llevando a cabo una campaña en favor de “En Nuestras Manos”, la recaudación terminará el 30 de Octubre.

##### **Future First**

En Agosto dos fundaciones No-SOS y 2 proyectos de SOS fueron aprobados por el Comité Global de Future First para ser apoyadas en México dentro del Primer Ciclo. Gracias a esto se beneficiará a un total de 290 niños.

En Octubre se anunciarán las fundaciones No-SOS que serán apoyadas dentro del Segundo Ciclo, para lo cual México propuso a 4 instituciones

#### **Voluntariado**

##### **Actividades:**

##### **Medallas con causa**

Gracias a la participación de 400 colaboradores en los Juegos Interbancarios, que con su esfuerzo HSBC donó 6 sillas de ruedas y 148 pares de lentes a personas de escasos recursos, 10 medallas de oro equivalían a una silla, 1 medalla de plata 2 pares lentes y para finalizar una medalla de bronce 1 par de lentes.

##### **Reforestación Toluca**

Liderada por el área HTS, 45 voluntarios y 80 familiares, se dieron cita nuevamente en el Nevado de Toluca para continuar los trabajos de reforestación consiguiendo sembrar 1,000 árboles, en apoyo al proyecto “Banco de Agua” apoyado por HSBC en la zona.

##### **Actividad de mejoramiento Alameda Norte**

43 voluntarios de Tecnoparque llevó a cabo la 1er. Actividad de mejoramiento del suelo del Parque de la Alameda que servirá para fertilizar el suelo y a mediano plazo, llevar a cabo reforestaciones.

#### **Ecotecnias**

31 voluntarios asistieron a la comunidad de “Piedra Grande”, en Huixquilucan Estado de México para participar en la construcción de una cama bio-intensiva de nopal, una estufa ahorradora de leña, organoponía en llantas y elaboración de impermeabilizante para dar mantenimiento a las cisternas captadoras de agua pluvial, modelos de ecotecnias que ya han sido replicados por la comunidad para mejorar sus condiciones de vida en armonía con el medio ambiente.

### **Comunicación**

En este trimestre, la Dirección de Sustentabilidad Corporativa obtuvo notoriedad en la prensa de Responsabilidad Social por medio de 57 notas acumuladas en la prensa escrita, electrónica, radio y televisión con una equivalencia publicitaria de más de 2.5 millones de pesos.

### **Comunicación interna**

Durante el tercer trimestre del año en el canal de comunicación que se tiene consistente en campañas colocadas en los sanitarios de la Torre HSBC, Toluca y Tecnoparque, se publicaron campañas sobre los resultados de actividades conmemorativas al día mundial del medio ambiente, huella ecológica, ahorro de energía, proyectos de seguro verde, carrera sustentable, juegos bancarios, agua y desechos.

### **Reconocimientos**

El pasado 15 de agosto el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI) reconoció al programa “Sólo levanta la mano” como Mejor Práctica de Responsabilidad Social Empresarial 2011 en la categoría de Vinculación con la Comunidad, siendo HSBC una de las 8 empresas que recibieron el reconocimiento dentro de un total de 500 empresas.

El CEMEFI es una institución que promueve la participación filantrópica, el compromiso y la responsabilidad social de los ciudadanos y empresas para alcanzar una sociedad más equitativa, solidaria y próspera.

### **Fomento de interacción con empleados y áreas**

### **Inclusión Social**

Ante la solicitud del RDC (Regional Diversity Committee) por aplicar en México un programa de Inclusión Social, Sustentabilidad Corporativa con el apoyo de la DGA de Recursos Humanos ha implementado un grupo de trabajo para la aplicación y seguimiento de los siguientes programas:

### **Personas con Discapacidades**

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa, Canales y Recursos Humanos, HSBC México está contratando personas con discapacidades a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P. y Colabore A.C. Hasta el momento, se han integrado 12 colegas en puestos de Call Centre, Ejecutivo Anfitrión y Recursos Humanos. En una primera etapa, el Programa está centralizado en la Zona Metro y más adelante, todas las Direcciones Divisionales se irán integrando a esta importante iniciativa. Sin embargo, semanalmente se lleva a cabo la revisión y seguimiento de candidatos con la finalidad de lograr la contratación de 90 personas para final de 2011.

### **En Conclusión**

Hemos enfocado nuestra inversión comunitaria por medio del desarrollo e implementación programas bandera, así mismo, se ha fortalecido el compromiso (engagement) con nuestros stakeholders. Gracias a nuestras campañas por medio de las cuales no solo involucramos a nuestros colaboradores, si no también se ha logrado una participación activa de nuestros clientes, ofreciendo así no solo servicios financieros, si no también proyectos de responsabilidad social y sustentabilidad para sus empresas.

Se ha logrado potencializar nuestra inversión social y ambiental gracias al apoyo de nuestros clientes por medio de canales y productos sustentables donde esperamos que para este año sea el 45.00% gracias a su participación activa.

HSBC México, por su compromiso y acciones, buscan mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y la rentabilidad de nuestro negocio, estableciendo relaciones de largo plazo con nuestros clientes, asegurando el éxito de HSBC en el tiempo. De este modo proveemos apoyo en una forma multidimensional, que tendrá un impacto en la gente y en las generaciones futuras de México.

## Contactos

---

Contacto para medios:

Londres: Brendan McNamara  
Tel: +44 (0)20 7991 0655

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

Londres: Alastair Brown  
Tel: +44 (0) 20 7992 1938

Ciudad de México: Yordana Aparicio  
Tel: +52 (55) 5721 5192