

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de Diciembre de 2011

4T11

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral
Cuarto Trimestre 2011**

*Fecha de publicación:
29 de Febrero de 2012*



29 Febrero 2012

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

- La utilidad antes de impuestos para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fue de MXN3,214 millones, un incremento de MXN856 millones o 36.3% en comparación con MXN2,358 millones correspondientes al 2010. Los resultados fueron afectados por cargos asociados con la reestructuración de proyectos regionales y funciones de soporte proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de estos ajustes, la utilidad antes de impuestos fue de MXN4,723 millones, superior en MXN2,297 millones o 94.7% comparada con el 2010.
- La utilidad neta para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fue de MXN2,510 millones, un incremento de MXN391 millones o 18.5% en comparación MXN2,119 millones en el 2010. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, la utilidad neta fue de MXN3,566 millones, MXN1,400 millones superior o 64.6% en comparación con el 2010.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fueron de MXN28,813 millones, un incremento de MXN3,361 millones o 13.2% en comparación con MXN25,452 millones correspondientes al 2010.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fue de MXN6,737 millones, una disminución de MXN2,547 millones o 27.4% en comparación con MXN9,284 millones correspondientes al 2010.
- La cartera de crédito neta fue de MXN176.7 mil millones al 31 de diciembre de 2011, un incremento de MXN14.6 mil millones o 9.0% en comparación con MXN162.1 mil millones al 31 de diciembre de 2010. El índice de morosidad fue de 2.7% al 31 de diciembre de 2011, presentando una mejora con respecto a 3.1% registrado el año anterior. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 214.5% en comparación al 174.0% al 31 de diciembre de 2010.
- Al 31 de diciembre de 2011, el total de depósitos fue de MXN297.4 mil millones, un incremento de MXN44.2 mil millones o del 17.4% en comparación con MXN253.2 mil millones al 31 de diciembre de 2010.
- El retorno sobre capital fue de 5.2% para el año terminado al 31 de diciembre de 2011, en comparación con 4.4% reportado en el 2010.
- Al 31 de diciembre de 2011 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 15.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo es de 11.7%, comparado con 14.5% y 11.2%, respectivamente al 31 de diciembre 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 cierre de 2010 se han ajustado retrospectivamente para ser comparables con el cierre 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 31 de diciembre 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.

Resumen

La economía mexicana creció en 2011, aunque el crecimiento de las exportaciones se moderó al final del año debido a la menor demanda externa. Por el contrario, la demanda interna continuó fortaleciéndose, lo que refleja una mayor disponibilidad de crédito, crecimiento de los salarios y una constante reducción del desempleo. La tasa anual de inflación se aceleró a finales de 2011, registrando 3.8%, debido a incrementos en algunos precios agrícolas y un efecto menor por la depreciación del tipo de cambio. El Banco de México mantuvo su tasa de referencia en 4.5% a lo largo del año.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2011, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN2,510 millones, un incremento de MXN391 millones o 18.5% en comparación al 2010. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a un aumento en intermediación y otros ingresos de la operación, así como menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios. Lo anterior fue parcialmente compensado por una disminución de los ingresos por comisiones netas y un aumento en los gastos administrativos.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN21,495 millones, inferior en MXN9 millones en comparación con el 2010. Esta reducción fue principalmente consecuencia de mayores costos de fondeo y una contracción en los márgenes, mismos que fueron parcialmente compensados por un aumento en ingresos por primas relacionadas con seguros y mayores volúmenes en la cartera de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN6,737 millones, una disminución de MXN2,547 millones o 27.4% en comparación con el 2010. Esta disminución refleja el continuo descenso de las secciones de mayor riesgo de la cartera de tarjetas de crédito, así como mejoras en cobranza y la calidad crediticia de la cartera como resultado de las campañas de venta específicas y una mejoría en el trabajo de preselección.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN5,995 millones, una disminución de MXN476 millones o 7.4% comparado con el de 2010. Esta reducción se debió principalmente a menores volúmenes de tarjetas de crédito, así como la disminución de los ingresos por comisiones de manejo de cuenta y cajeros automáticos. De igual manera las restricciones regulatorias aplicadas desde inicios del año afectaron los ingresos por comisiones, limitando los cargos aplicables a transacciones en cajeros automáticos y depósitos de clientes.

El ingreso por intermediación fue de MXN3,272 millones, un incremento de MXN449 millones o 15.9% comparado con el mismo periodo de 2010. Esta mejora es resultado de un número reducido de transacciones de derivados de tamaño importante con clientes de Banca Global y de Mercados y la venta de una de nuestras inversiones accionarias en el primer trimestre de 2011, contrarrestado parcialmente por menores ingresos por intermediación de tipo de cambio y deuda.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN4,788 millones, un aumento del 21.6% ó MXN850 millones en comparación con el 2010. Este aumento se debe principalmente a la recuperación de impuestos de años anteriores, ingresos por la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales, la venta de HSBC Afore y menores pérdidas operacionales reconocidas durante el año.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN25,562 millones, un incremento de MXN2,449 millones o 10.6% comparados con el 2010. Este aumento se debe a la consolidación de nuestra red de sucursales, así como a la reestructuración de proyectos regionales y funciones de soporte proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de los cargos relacionados a la reestructuración, el incremento en los gastos administrativos fue de MXN1,008 millones o 4.4% comparado con el 2010.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC contribuyeron positivamente para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Al cierre del año 2011 HSBC Seguros reportó una utilidad neta de MXN1,496 millones, 21.4% 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, contribuyendo a un crecimiento de 9.3% en ingresos por primas totales aunado a menores gastos de operación. Adicionalmente, la siniestralidad disminuyó a 24.6% en comparación con 31.8% en el 2010.

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN14.6 mil millones o 9.0% a MXN176.7 mil millones al 31 de diciembre de 2011 en comparación al 31 de diciembre de 2010, principalmente debido al crecimiento en la cartera comercial y de consumo. El incremento en la cartera comercial se debe principalmente al aumento en préstamos a clientes corporativos y empresariales, mientras que el crecimiento en la cartera de consumo fue impulsado principalmente por incrementos en nómina y préstamos personales.

Al 31 de diciembre de 2011, el total de la cartera vencida decreció en 4.9% a MXN5.1 mil millones en comparación con el 31 de diciembre de 2010, lo anterior es debido principalmente a una reducción en las carteras vencidas de consumo y vivienda, reflejo del fortalecimiento de estándares de originación, mejores procedimientos de cobranza y una mejoría generalizada en el mercado crediticio. Esto fue parcialmente compensado por un aumento en la cartera vencida comercial debido a mayores préstamos en dicho segmento. Nuestro índice de morosidad decreció ubicándose en 2.7% al 31 de diciembre de 2011, comparado con 3.1% reportado al 31 de diciembre de 2010.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2011 fue de MXN10.9 mil millones, un incremento de MXN1.6 millones o 17.3% comparado al 31 de diciembre de 2010. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 214.5% al 31 de diciembre de 2011 comparado con el 174.0% obtenido al 31 de diciembre de 2010.

Los depósitos totales fueron MXN297.4 mil millones al 31 de diciembre de 2011, un incremento de MXN44.2 mil millones o 17.5% mayor a los registrados al 31 de diciembre de 2010. Este incremento es resultado de un mayor enfoque en la venta y promoción de los productos de captación como “Inversión Diaria”, “Inversión Express” y “Premier”, así como incrementos en cuentas de nómina y depósitos de clientes comerciales.

Al 31 de diciembre de 2011, el índice de capital fue de 15.3% comparado con el 14.5% al 31 de diciembre de 2010. El índice de capital básico fue de 11.7% comparado con el 11.2% obtenido al 31 de diciembre de 2010.

En diciembre de 2011, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.97 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

La Banca de Consumo y Patrimonial reportó crecimiento en cartera y depósitos durante el año 2011, al mismo tiempo que sigue beneficiándose de una mejora general en la calidad crediticia de las carteras. Los préstamos a clientes han aumentado principalmente por créditos de nomina y personales, como resultado del fuerte enfoque puesto en ventas dirigidas. Los depósitos crecieron fuertemente en el 2011, reportando un crecimiento de dos dígitos.

En el negocio de administración patrimonial, la base de clientes Premier se redujo de manera significativa siguiendo los lineamientos globales de HSBC Premier. Esto ha permitido que nuestros gerentes de relaciones personales proporcionen un mejor servicio.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

Durante el año 2011, la Banca Empresarial logró incrementos tanto en depósitos como en créditos en comparación con el año anterior.

A lo largo del año se han contratado a nuevos gerentes de relaciones para apoyar el crecimiento del negocio, en particular por el creciente número de empresas con exigencias internacionales, así como pequeñas y medianas empresas.

En línea con nuestra estrategia para fortalecer nuestra presencia internacional, se ha reforzado nuestro segmento de comercio internacional y cadena de suministro a través de la creación de un equipo dedicado al servicio al cliente.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El negocio de Mercados Globales registró fuertes ingresos por intermediación, de igual manera la gestión del balance continua contribuyendo significativamente a los ingresos totales del segmento.

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. Durante el 2011 hemos colocado y participado en importantes emisiones de bonos incluyendo United Mexican States (UMS), CEMEX, Ideal, Santander, INFONAVIT, Bancomext, Alsea, Gas Natural, Interacciones, Scotiabank, Cadena Mexicana de Exhibición, ICA, PEMEX, VolksWagen Bank, ARCA e Inbursa.

En 2011, se concedió una licencia para operar y configurar una plataforma de derivados de acciones, apoyando el crecimiento y desarrollo en el segmento de Mercados Globales.

El segmento de “Project and Export Finance Business” reportó de igual forma un fuerte desempeño, mediante transacciones por un valor de MXN8,305 millones (aproximadamente

US\$570 millones). Así mismo durante el año, dos grandes operaciones de fusiones y adquisiciones fueron ejecutadas (Petrotemex y Arca-Contal).

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 31 de diciembre de 2011 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2011, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN7,978 millones, un incremento de MXN2,684 millones o 50.7% comparado con MXN5,294 millones en el mismo periodo de 2010. Los resultados de 2011 fueron afectados por cargos asociados con la reestructuración de proyectos regionales y funciones de soporte proporcionados por el banco. Excluyendo el efecto de estos ajustes, la utilidad antes de impuestos fue de MXN9,487 millones, superior en MXN4,125 millones o 76.9% 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 bajo IFRS 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 1,067 sucursales, 6,195 cajeros automáticos, aproximadamente ocho millones y medio de cuentas de clientes y aproximadamente 19,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 7,500 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por

US\$2,556 mil millones al 31 de diciembre de 2011, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

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

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	2
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	8
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	14
Balance General Consolidado	14
Estado de Resultados Consolidado	17
Estado de Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
Inversiones en Valores	20
Operaciones de Reporto	20
Instrumentos Financieros Derivados	21
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	21
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	22
Resultados por Valuación y Compraventa	22
Cartera de Crédito	23
Calificación HSBC México, S.A.	23
Impuestos Diferidos	26
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	27
Deuda a Largo Plazo	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Otros Ingresos (egresos) de la operación	29
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	30
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	32
Administración Integral de Riesgos	34
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	34
Comité de Riesgos (RMC)	34
Riesgo de Mercado	35
Riesgo de Liquidez	39
Riesgo de Crédito	40
Riesgo Operacional	42
Riesgo Legal	43
Políticas de Tesorería	44
Política de Dividendos	44
Control Interno	45
Sustentabilidad Corporativa (SC)	46
Contactos	51

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2011

	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>
a) Liquidez	112.22%	122.15%	113.02%	109.07%	105.23%
Rentabilidad					
b) ROE	1.87%	7.20%	6.28%	9.47%	(1.77)%
c) ROA	0.20%	0.76%	0.60%	0.91%	(0.17)%
Calidad de activos					
d) Morosidad	3.12%	2.74%	2.47%	3.56%	2.71%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	173.96%	197.72%	215.81%	158.35%	214.48%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	24.28%	22.70%	22.81%	22.34%	22.05%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	14.55%	14.41%	13.98%	15.16%	15.26%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	5.77%	5.60%	5.41%	4.68%	5.34%
i) MIN	5.06%	5.14%	5.08%	4.94%	4.77%
Infraestructura					
Sucursales	1,144	1,147	1,078	1,079	1,067
Cajeros Automáticos	6,331	6,361	6,134	6,062	6,195
Empleados	20,132	20,139	19,400	19,232	18,921

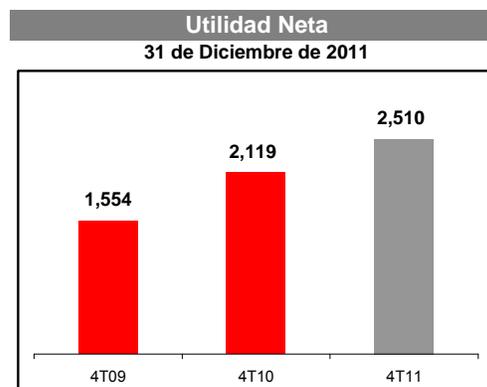
a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.**Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.**Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y 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 31 de diciembre de 2011 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN2,510 millones, un aumento de 18.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

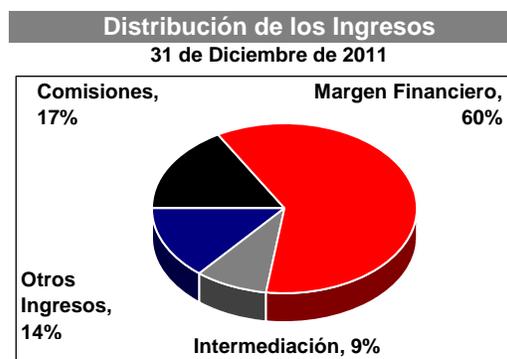
Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México, HSBC Seguros y HSBC Casa de Bolsa. Este buen desempeño es reflejo de mayores ingresos por intermediación, mayores ingresos por primas, así como menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios. Cabe destacar que durante el año se presentaron cargos asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco y la consolidación de nuestra red de sucursales.



Ingresos Totales de la Operación

Al 31 de diciembre de 2011 los ingresos totales de la operación fueron de MXN28,813 millones, un incremento de MXN3,361 millones (13.2 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2010.

El incremento en el ingreso total de la operación es el resultado de un mejor margen neto de interés ajustado por riesgo como consecuencia de menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios así como de mayores ingresos por intermediación.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 decrecieron, reportándose en MXN21,495 millones, MXN9 millones menor a lo reportado para el mismo periodo de 2010.

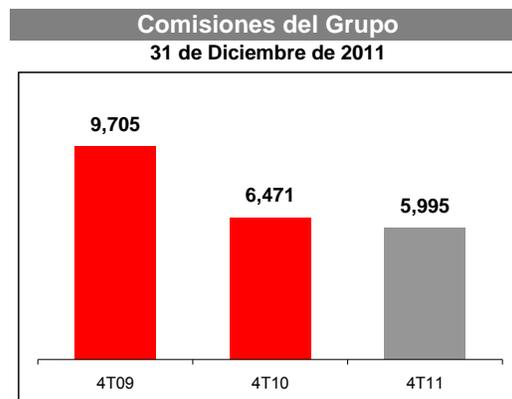
Los gastos por intereses se incrementaron derivado de mayores costos de fondeo y menores márgenes relacionados con la colocación crediticia. El aumento en menor proporción de los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera de crédito vigente y mayores ingresos por primas.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fueron de MXN14,055 millones; un incremento de MXN823 millones o 6.2 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2010.

► **Comisiones**

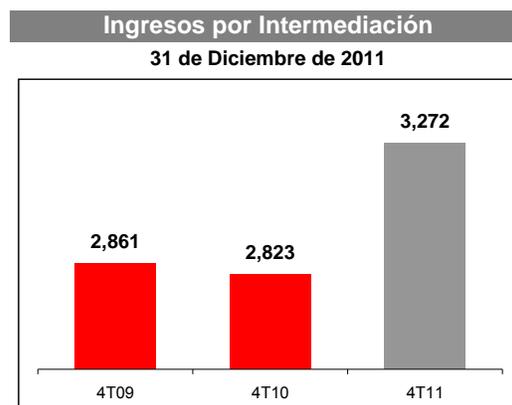
Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 fueron de MXN5,995 millones, MXN476 millones o 7.4 por ciento menores a los registrados en el mismo periodo de 2010. Menores comisiones relacionadas con tarjetas de crédito y manejo de cuentas, al igual que una reducción en los volúmenes de transacciones en cajeros automáticos han afectado negativamente el ingreso por comisiones.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN3,272 millones, un incremento de MXN449 millones (15.9 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2010. Los mayores ingresos por instrumentos derivados así como la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre del año 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 38.1 por ciento al 31 de diciembre de 2010 a 39.5 por ciento para el mismo periodo de 2011, principalmente impulsado por los mayores volúmenes de intermediación y otros ingresos por operación.



► **Otros ingresos (egresos) de la operación**

La cuenta de otros ingresos aumentó MXN850 millones para el año terminado al 31 de diciembre de 2011, reportándose en MXN4,788 millones, 21.6 por ciento mayor a lo reportado para el mismo periodo de 2010. Este incremento es resultado principalmente a los ingresos obtenidos por la recuperación de impuestos de años anteriores, ingresos obtenidos en la operación de "sale and leaseback" de algunas sucursales de nuestra red, la venta de HSBC Afore y recuperaciones de cartera.

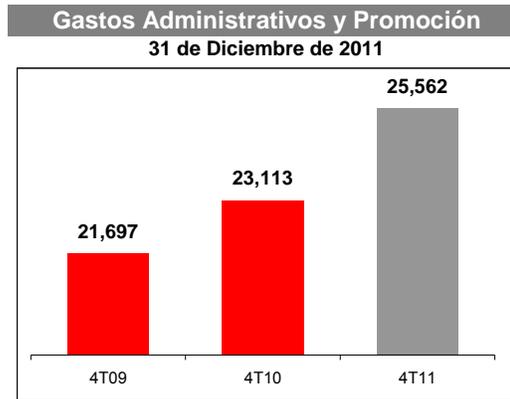
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al 31 de diciembre de 2011, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN6,737 millones, lo cual representó un decremento de MXN2,547 millones o 27.4 por ciento menores a las del mismo periodo del año anterior. Lo anterior es resultado de una mejora general en la calidad de activos y menores volúmenes en tarjeta de crédito.



Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para año terminado al 31 de diciembre de 2011 fueron de MXN25,562 millones, MXN2,449 millones o 10.6 por ciento superiores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior. Excluyendo los efectos de los asociados con la reestructuración de los servicios regionales proveídos por el banco, el incremento en gastos administrativos fue de MXN1,008 millones o 4.4 por ciento en comparación al mismo periodo del 2010.

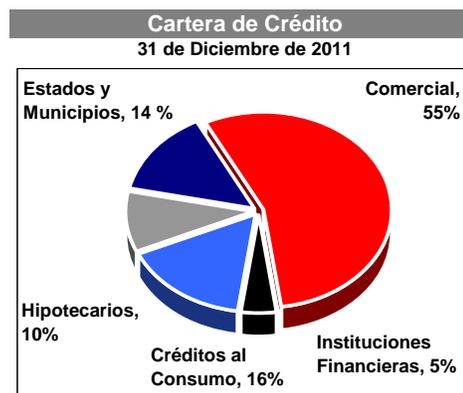


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2011, el total de activos del Grupo fue de MXN504,521 millones, lo que representa un incremento de MXN58,473 millones o 13.1 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, mayores inversiones en valores y derivados.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de diciembre de 2011 fue de MXN182,556 millones, un incremento del 9.9 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 17.7 y 9.9 por ciento respectivamente en comparación al 31 de diciembre de 2010.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 10.9 por ciento en comparación con 2010; impulsado principalmente por préstamos comerciales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento importante, aumentando 17.7 por ciento en comparación con el mismo periodo del 2010, principalmente impulsado por incrementos en la cartera corporativa y comercial. El portafolio de créditos al gobierno disminuyó MXN2,171 millones o 7.7 por ciento en comparación al mismo periodo de 2010.

► Consumo

Los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 9.9 por ciento para el año terminado al 31 de diciembre 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 88.2 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN15,306 millones, decreciendo 6.1 por ciento a comparación con el mismo periodo del año anterior. La cartera de créditos automotrices se ubico en MXN2,995 millones, presentando una disminución de 31.5 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al cierre de 2011 aumentó MXN501 millones o 2.9 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. A lo largo del año 2011, se ha mejorado la colocación de créditos hipotecarios conforme a los criterios de calidad de activos del Grupo.

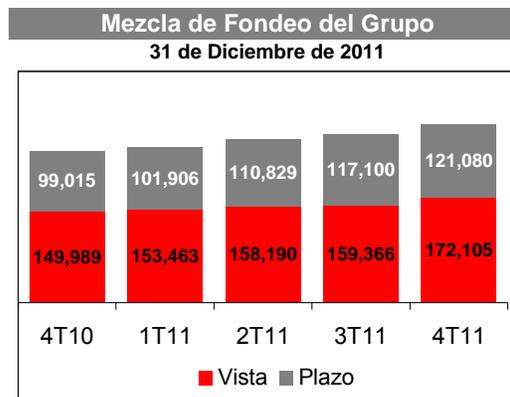
Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2011, los créditos vencidos del Grupo son de MXN5,082 millones, lo que representa un decremento de MXN262 millones ó 4.9 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010. El Grupo continúa mejorando su perfil crediticio mediante las acciones implementadas para la mejora en la calidad de sus activos.

El índice de morosidad decreció ubicándose en 2.7 por ciento al 31 de diciembre de 2011, comparado con 3.1 por ciento registrado en el mismo periodo de 2010. El índice de cobertura al 31 de diciembre 2011 se ubicó en 214.5 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2010 ubicado en 174.0 por ciento debido principalmente al incremento en reservas crediticias.

Captación

La captación total del Grupo al 31 de diciembre de 2011 se colocó en MXN297,428 millones, un incremento de 17.4 por ciento en comparación al dato reportado el 31 de diciembre de 2010; lo anterior como consecuencia de la venta y promoción de productos de captación como "Inversión Diaria", "Inversión Express", "Premier", así como un incremento en cuentas de nómina. Nuestra presencia en el sector comercial continúa produciendo resultados positivos, particularmente en los depósitos a plazo.



► Vista

Al 31 de diciembre de 2011, los depósitos a la vista fueron de MXN172,105 millones, 14.7 por ciento mayores al mismo periodo de 2010, resultado de mayores cuentas de nómina y 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 22.3 por ciento comparado con el 31 de diciembre de 2010, esto principalmente como resultado de las acciones enfocadas a aumentar los saldos de nuestros productos de depósito a plazo.

Capital

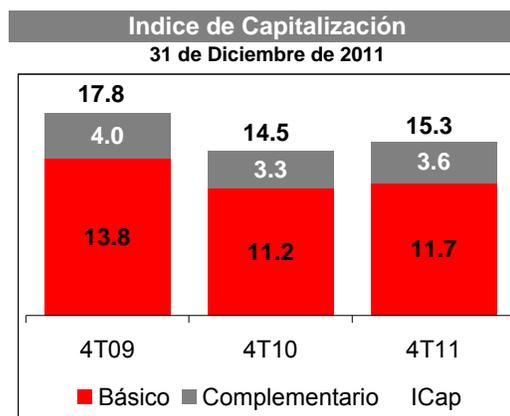
Al 31 de diciembre de 2011, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN46,179 millones, representando un decremento del 6.7 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

El capital contable del banco fue de MXN39,496 millones al 31 de diciembre de 2011, mayor 3.4 por ciento comparado con el mismo periodo de 2010.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 31 de diciembre de 2011 fue de 15.3 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.7 por ciento.

En diciembre de 2011, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo de MXN2,500 millones representando MXN0.97 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 45.4 por ciento del total de los activos, 37 puntos base menos que en el mismo periodo del 2010. El total de activos fue MXN504.5 mil millones, superior en MXN58.5 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>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Activo					
Disponibilidades	48,804	53,883	53,637	55,376	51,224
Cuentas de Margen	42	50	8	-	27
Inversiones en valores	155,257	170,743	172,448	163,264	177,700
Títulos para negociar	44,160	37,234	37,665	37,699	51,089
Títulos disponibles para la venta	95,683	118,799	119,913	110,467	111,164
Títulos conservados a vencimiento	15,414	14,710	14,870	15,098	15,447
Deudores por reporto	1,856	362	7,774	7,668	5,749
Derivados	28,205	25,379	28,633	50,979	42,906
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	121,855	127,399	131,523	128,354	135,196
Actividad empresarial o comercial	85,847	90,506	96,623	100,133	101,012
Entidades financieras	7,921	7,757	6,908	6,341	8,268
Entidades gubernamentales	28,087	29,136	27,992	21,880	25,916
Créditos al consumo	26,665	26,948	28,613	29,101	29,302
Créditos a la vivienda	17,557	17,553	17,834	17,828	18,058
Total cartera de crédito vigente	<u>166,077</u>	<u>171,900</u>	<u>177,970</u>	<u>175,283</u>	<u>182,556</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,669	1,721	1,330	3,366	2,027
Actividad empresarial o comercial	1,664	1,335	1,330	2,014	2,027
Entidades Financieras	-	386	-	-	-
Entidades gubernamentales	5	-	-	1,352	-
Créditos al consumo	1,574	1,260	1,324	1,256	1,234
Créditos a la vivienda	2,101	1,854	1,850	1,839	1,821
Total cartera de crédito vencida	<u>5,344</u>	<u>4,835</u>	<u>4,504</u>	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>
Cartera de crédito	<u>171,421</u>	<u>176,735</u>	<u>182,474</u>	<u>181,744</u>	<u>187,638</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(9,296)</u>	<u>(9,560)</u>	<u>(9,720)</u>	<u>(10,231)</u>	<u>(10,900)</u>
Cartera de crédito (neto)	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>172,754</u>	<u>171,513</u>	<u>176,738</u>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	5,488	5,600	-
(-) menos					
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>178,242</u>	<u>177,113</u>	<u>176,738</u>
Deudores por Prima (Neto)	270	312	310	295	267
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	555	330	343	284	314
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	25,232	28,783	32,804	30,916	29,287
Bienes adjudicados	162	165	165	195	207
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,073	8,799	8,205	8,074	8,080
Inversiones permanentes en acciones	203	200	192	250	221
Activos de larga duración disponibles para la venta	2,422	2,465	2,361	2	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,292	5,748	5,454	5,508	6,504
Crédito mercantil	1,218	1,218	1,218	1,218	1,218
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>5,332</u>	<u>5,213</u>	<u>4,260</u>	<u>5,135</u>	<u>4,079</u>
Total Activo	<u><u>446,048</u></u>	<u><u>470,825</u></u>	<u><u>496,054</u></u>	<u><u>506,277</u></u>	<u><u>504,521</u></u>

Millones de pesos

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

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Pasivo					
Captación tradicional	253,247	259,637	273,255	280,728	297,428
Depósitos de disponibilidad inmediata	149,989	153,463	158,190	159,366	172,105
Depósitos a plazo	99,015	101,906	110,829	117,100	121,080
Del público en general	98,785	100,753	109,114	115,035	119,297
Mercado de dinero	230	1,153	1,715	2,065	1,783
Títulos de crédito emitidos	4,243	4,268	4,236	4,262	4,243
Préstamos interbancarios y de otros organismos	21,931	19,921	30,161	28,927	32,536
De exigibilidad inmediata	3,776	3,827	3,950	-	5,866
De corto plazo	16,630	14,607	24,744	27,243	24,923
De largo plazo	1,525	1,487	1,467	1,684	1,747
Acreedores por reporto	29,911	49,816	48,985	17,176	9,327
Préstamo de Valores	-	-	2	4	4
Valores asignados por liquidar	2,359	1,440	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	11,784	9,215	10,292	12,095	17,704
Reportos	4,957	4,575	5,524	5,422	6,046
Préstamo de valores	6,827	4,640	4,768	6,673	11,658
Derivados	30,545	24,009	27,274	50,669	43,296
Reservas técnicas	10,553	10,670	10,675	10,778	11,083
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	197	35	83	90	49
Otras cuentas por pagar	25,235	40,073	37,547	45,965	35,873
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,229	1,210	1,162	1,996	1,780
Acreedores por liquidación de operaciones	12,785	23,622	23,110	35,971	18,354
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	11,221	15,241	13,275	7,998	15,739
Obligaciones subordinadas en circulación	10,007	9,881	9,824	10,435	10,488
Créditos diferidos y cobros anticipados	766	680	645	622	554
Total Pasivo	396,535	425,377	448,743	457,489	458,342
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	32,673
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	5,111
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	27,562
Capital ganado	16,830	12,764	14,627	16,105	13,495
Reservas de capital	1,726	1,726	1,832	1,832	1,832
Resultado de ejercicios anteriores	13,058	11,368	11,262	11,262	8,849
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	140	(1,277)	220	758	547
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(213)	92	(270)	(467)	(243)
Resultado neto	2,119	855	1,583	2,720	2,510
Participación no controladora	10	11	11	10	11
Total capital contable	49,513	45,448	47,311	48,788	46,179
Total Pasivo y Capital Contable	446,048	470,825	496,054	506,277	504,521

Millones de pesos

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

	<i>31 Dic</i> <u>2010</u>	<i>31 Mar</i> <u>2011</u>	<i>30 Jun</i> <u>2011</u>	<i>30 Sep</i> <u>2011</u>	<i>31 Dic</i> <u>2011</u>
Cuentas de Orden	2,586,456	2,490,065	2,729,366	2,967,174	2,783,257
Operaciones por cuenta propia	2,506,359	2,399,634	2,633,899	2,870,275	2,687,313
Avales otorgados	21	16	16	14	14
Activos y pasivos contingentes	116	115	95	95	-
Compromisos crediticios	16,201	17,185	16,909	19,193	22,425
Bienes en fideicomiso o mandato	293,814	310,733	311,753	313,369	328,375
Fideicomiso	293,051	306,644	307,939	309,526	327,848
Mandatos	763	4,089	3,814	3,843	527
Bienes en custodia o en administración	251,394	257,710	265,996	253,350	256,883
Colaterales recibidos	13,370	14,220	40,791	35,774	54,796
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	15,143	17,926	40,524	36,971	53,869
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	254	236	224	230	236
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	48,011	45,011	36,649	34,191	35,383
Reclamaciones pagadas	13	5	14	56	61
Reclamaciones canceladas	17	1	2	24	24
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	1
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,591	3,623	3,614	3,416	3,552
Otras cuentas de registro	1,864,361	1,732,800	1,917,259	2,173,539	1,931,641
	<i>31 Dic</i> <u>2010</u>	<i>31 Mar</i> <u>2011</u>	<i>30 Jun</i> <u>2011</u>	<i>30 Sep</i> <u>2011</u>	<i>31 Dic</i> <u>2011</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	80,097	90,431	95,467	96,899	95,944
Clientes cuentas corrientes	(2)	(24)	149	(169)	13
Operaciones en custodia	25,396	29,793	31,969	33,640	35,328
Operaciones por cuenta de clientes	11,352	10,120	11,896	11,607	13,585
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	43,351	50,542	51,453	51,821	47,018

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2011 es de MXN5,111 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Dic 2011</i>
Ingresos por intereses	7,204	7,197	7,614	7,863	7,861	28,663	30,535
Ingresos por primas (netos)	602	778	741	758	713	2,740	2,990
Gastos por intereses	(2,084)	(2,191)	(2,609)	(2,734)	(2,638)	(8,096)	(10,172)
Incremento neto de reservas técnicas	(152)	(154)	21	(81)	(293)	(380)	(507)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(349)	(348)	(341)	(385)	(277)	(1,423)	(1,351)
Margen financiero	<u>5,221</u>	<u>5,282</u>	<u>5,426</u>	<u>5,421</u>	<u>5,366</u>	<u>21,504</u>	<u>21,495</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,776)	(1,654)	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(9,284)	(6,737)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,445</u>	<u>3,628</u>	<u>3,878</u>	<u>3,873</u>	<u>3,379</u>	<u>12,220</u>	<u>14,758</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,190	1,913	1,963	2,077	2,087	8,727	8,040
Comisiones y tarifas pagadas	(607)	(475)	(491)	(539)	(540)	(2,256)	(2,045)
Resultado por intermediación	462	1,215	683	604	770	2,823	3,272
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,263	1,108	1,489	1,640	551	3,938	4,788
Gastos de administración y promoción	(6,730)	(6,418)	(6,542)	(5,865)	(6,737)	(23,113)	(25,562)
Resultado de la operación	23	971	980	1,790	(490)	2,339	3,251
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	17	8	9	18	(72)	19	(37)
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	40	979	989	1,808	(562)	2,358	3,214
Impuestos a la utilidad causados	(659)	(322)	(454)	(748)	(866)	(1,661)	(2,390)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	767	127	102	46	1,051	996	1,326
Resultado antes de operaciones discontinuadas	148	784	637	1,106	(377)	1,693	2,150
Operaciones discontinuadas	87	74	94	5	186	420	359
Participación no controladora	(3)	(3)	(3)	26	(19)	6	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>232</u>	<u>855</u>	<u>728</u>	<u>1,137</u>	<u>(210)</u>	<u>2,119</u>	<u>2,510</u>

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

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 31 de diciembre de 2011

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en acciones	Obligaciones de venta subordinadas de circulación	Reservas en capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2011	5,111	-	27,562	-	1,726	13,058	140	(213)	-	-	2,119	10	49,513
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	106	2,013	-	-	-	-	(2,119)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(6,020)	-	-	-	-	-	-	(6,020)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	106	(4,007)	-	-	-	-	(2,119)	-	(6,020)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,510	-	2,510
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	407	-	-	-	-	-	407
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	(30)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(202)	-	-	-	-	-	1	(201)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(202)	407	(30)	-	-	2,510	1	2,686
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,111	-	27,562	-	1,832	8,849	547	(243)	-	-	2,510	11	46,179

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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 31 de diciembre de 2011

Resultado Neto	2,510
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	6,621
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	3,171
Provisiones	2,201
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,064
Reservas Técnicas	507
Operaciones discontinuadas	(359)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	37
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	15
Cambio en inversiones en valores	(24,180)
Cambio en deudores por reporto	(3,893)
Cambio en préstamos de valores	4
Cambio en derivados (activo)	(14,744)
Cambio en portafolio de préstamos	(14,903)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	(44)
Cambio en otros activos operativos	(2,344)
Cambio en depósitos	44,182
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	10,606
Cambio en valores asignados por liquidar	-
Cambio en acreedores por reporto	(20,585)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	5,920
Cambio en derivados (pasivo)	12,751
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	480
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	241
Deudores por prima (neto)	2
Reaseguradores y reafianzadores	(148)
Cambio en otros pasivos operativos	5,857
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(783)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(417)
Pagos por adquisición de activos intangibles	563
Otros	(54)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	92
Actividades de financiamiento	
Pago de dividendos	(6,020)
Disminución de capital	-
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(6,020)
Incremento o disminución neta de efectivo	2,420
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	48,804
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,224

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

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

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Activo					
Disponibilidades	48,801	53,881	53,634	55,376	51,224
Cuentas de margen	42	50	8	-	27
Inversiones en valores	139,540	156,672	157,931	145,470	161,747
Títulos para negociar	36,548	30,554	30,808	27,757	43,313
Títulos disponibles para la venta	95,315	118,799	119,913	110,467	111,164
Títulos conservados a vencimiento	7,677	7,319	7,210	7,246	7,270
Deudores por reporto	1,856	362	7,773	7,668	5,749
Derivados	28,205	25,379	28,633	50,979	42,906
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	121,855	127,399	131,523	128,354	135,196
Actividad empresarial o comercial	85,847	90,506	96,623	100,133	101,012
Entidades financieras	7,921	7,757	6,908	6,341	8,268
Entidades gubernamentales	28,087	29,136	27,992	21,880	25,916
Créditos al consumo	26,665	26,948	28,613	29,101	29,302
Créditos a la vivienda	17,557	17,553	17,834	17,828	18,058
Total cartera de crédito vigente	<u>166,077</u>	<u>171,900</u>	<u>177,970</u>	<u>175,283</u>	<u>182,556</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	1,669	1,721	1,330	3,366	2,027
Actividad empresarial o comercial	1,664	1,335	1,330	2,014	2,027
Entidades Financieras	-	386	-	-	-
Entidades gubernamentales	5	-	-	1,352	-
Créditos al consumo	1,574	1,260	1,324	1,256	1,234
Créditos a la vivienda	2,101	1,854	1,850	1,839	1,821
Total cartera de crédito vencida	<u>5,344</u>	<u>4,835</u>	<u>4,504</u>	<u>6,461</u>	<u>5,082</u>
Cartera de crédito	171,421	176,735	182,474	181,744	187,638
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,296)	(9,560)	(9,720)	(10,231)	(10,900)
Cartera de crédito (neto)	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>172,754</u>	<u>171,513</u>	<u>176,738</u>
Derechos de cobro adquiridos	-	-	5,488	5,600	-
(-) menos					
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	<u>162,125</u>	<u>167,175</u>	<u>178,242</u>	<u>177,113</u>	<u>176,738</u>
Otras cuentas por cobrar (neto)	25,393	28,839	32,887	30,948	29,335
Bienes adjudicados	162	165	161	191	203
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,069	8,795	8,205	8,073	8,080
Inversiones permanentes en acciones	123	120	113	170	138
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	1	3	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,318	5,636	5,328	5,386	6,409
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,753	5,011	3,917	4,642	3,506
Total Activo	<u>425,387</u>	<u>452,085</u>	<u>476,833</u>	<u>486,019</u>	<u>486,062</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Pasivo					
Captación tradicional	253,613	260,297	274,106	281,464	298,119
Depósitos de exigibilidad inmediata	150,355	154,123	159,041	160,102	172,797
Depósitos a plazo	99,015	101,906	110,829	117,100	121,079
Del público en general	98,785	100,754	109,114	115,035	119,296
Mercado de dinero	230	1,152	1,715	2,065	1,783
Títulos de crédito emitidos	4,243	4,268	4,236	4,262	4,243
Préstamos interbancarios y de otros organismos	21,931	19,921	30,161	28,927	32,536
De exigibilidad inmediata	3,776	3,827	3,950	-	5,866
De corto plazo	16,630	14,607	24,744	27,243	24,923
De largo plazo	1,525	1,487	1,467	1,684	1,747
Acreedores por reporto	34,868	54,392	54,509	22,598	15,373
Prestamos de valores	-	-	2	4	4
Valores asignados por liquidar	2,359	1,440	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	6,827	4,639	4,769	6,673	11,658
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	6,827	4,639	4,769	6,673	11,658
Derivados	30,545	24,009	27,274	50,669	43,296
Otras cuentas por pagar	26,303	41,452	38,743	46,680	34,572
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	654	918	694	1,113	795
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,013	2,013	2,013	2,013	-
Acreedores por liquidación de operaciones	12,773	23,440	22,900	25,897	18,353
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10,863	15,081	13,136	17,657	15,424
Obligaciones subordinadas en circulación	10,007	9,881	9,824	10,435	10,488
Créditos diferidos y cobros anticipados	730	639	606	587	520
Total Pasivo	387,183	416,670	439,994	448,037	446,566
Capital Contable					
Capital contribuido	25,605	25,605	25,605	25,605	27,618
Capital social	5,087	5,087	5,087	5,087	5,261
Prima en venta de acciones	20,518	20,518	20,518	20,518	22,357
Capital ganado	12,596	9,807	11,231	12,374	11,875
Reservas de capital	12,437	10,636	11,069	11,069	11,057
Resultado de ejercicios anteriores	-	131	(302)	(301)	(202)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(48)	(1,277)	220	758	547
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(213)	92	(270)	(467)	(243)
Resultado neto	420	225	514	1,315	716
Participación no controladora	3	3	3	3	3
Total capital contable	38,204	35,415	36,839	37,982	39,496
Total Pasivo y Capital Contable	425,387	452,085	476,833	486,019	486,062

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	21	16	16	14	14
Activos y pasivos contingentes	116	115	95	95	-
Compromisos crediticios	16,201	17,185	16,909	19,193	22,425
Bienes en fideicomiso o mandato	293,814	310,733	311,753	313,370	328,375
Fideicomisos	293,051	306,644	307,939	309,527	327,848
Mandatos	763	4,089	3,814	3,843	527
Bienes en custodia o en administración	246,284	252,599	260,885	248,240	251,772
Colaterales recibidos por la entidad	13,370	14,220	40,791	35,774	54,796
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	10,182	13,346	34,990	31,561	47,829
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	43,351	50,542	51,453	51,821	47,018
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	254	236	224	230	236
Otras cuentas de registro	1,846,445	1,724,155	1,908,613	2,171,910	1,919,501
	<u>2,470,038</u>	<u>2,383,147</u>	<u>2,625,729</u>	<u>2,872,208</u>	<u>2,671,966</u>

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

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

El capital social histórico de la Institución asciende a MXN3,461 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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)

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	
Ingresos por intereses	7,046	7,017	7,430	7,651	7,643	28,018	29,741
Gastos por intereses	(2,087)	(2,196)	(2,614)	(2,738)	(2,642)	(8,092)	(10,190)
Margen financiero	<u>4,959</u>	<u>4,821</u>	<u>4,816</u>	<u>4,913</u>	<u>5,001</u>	<u>19,926</u>	<u>19,551</u>
Constitución de provs. globales	(1,776)	(1,654)	(1,548)	(1,548)	(1,987)	(9,284)	(6,737)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,183</u>	<u>3,167</u>	<u>3,268</u>	<u>3,365</u>	<u>3,014</u>	<u>10,642</u>	<u>12,814</u>
Comisiones y tarifas	2,089	1,841	1,882	1,926	2,001	8,360	7,650
Manejo de cuenta	164	120	126	121	120	672	487
Comisiones por servicios	1,925	1,721	1,756	1,805	1,881	7,688	7,163
Comisiones y tarifas pagadas	(409)	(328)	(349)	(386)	(386)	(1,429)	(1,449)
Resultado por intermediación	315	839	682	490	609	2,220	2,620
Cambios	18	(556)	358	189	787	(28)	778
Compra venta de valores, neta	23	8	103	210	217	(51)	538
Operaciones de reporte	-	(8)	-	-	-	(5)	(8)
Swaps	287	691	245	31	373	714	1,340
Res. por valuación de mercado	(133)	50	131	170	(650)	1,468	(299)
Res. por intermediación Swaps	120	654	(28)	84	72	122	782
En valores realizados FX options	-	-	(127)	(194)	(190)	-	(511)
Otros Ingresos de la operación	1,348	1,124	1,607	1,582	802	4,405	5,115
Gastos de administración y promoción	6,890	6,477	6,619	5,935	6,861	23,685	25,892
Gastos de personal	2,948	2,783	2,536	2,621	2,726	10,154	10,666
Gastos de administración	3,513	2,920	3,296	2,924	3,297	12,081	12,437
Depreciaciones y amortizaciones	429	774	787	390	838	1,450	2,789
Resultado de la operación	<u>(364)</u>	<u>166</u>	<u>471</u>	<u>1,042</u>	<u>(821)</u>	<u>513</u>	<u>858</u>
Participación en el resultado de subs.	13	9	9	17	(76)	13	(41)
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	(351)	175	480	1,059	(897)	526	817
Impuestos a la utilidad causados	(549)	(41)	(277)	(334)	(761)	(1,092)	(1,413)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	784	94	89	51	1,077	981	1,311
Resultado por operaciones continuas	<u>(116)</u>	<u>228</u>	<u>292</u>	<u>776</u>	<u>(581)</u>	<u>415</u>	<u>715</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(4)	(3)	(3)	25	(18)	5	1
Utilidad (pérdida) neta	<u>(120)</u>	<u>225</u>	<u>289</u>	<u>801</u>	<u>(599)</u>	<u>420</u>	<u>716</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 valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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 31 de diciembre de 2011

	Capital Contribuido			Reserva	Resultado	Resultado	Efecto	Resultado	Participación	Total		
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de obligaciones de subordinadas en circulación	s de capital	de ejercicios anteriores	o por valuación de títulos disponibles para la venta	por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	acumulado por conversión	tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	no controladora	Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2011	5,087	-	20,518	12,437	-	(48)	(213)	-	-	420	3	38,204
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	174	-	1,839	-	-	-	-	-	-	-	-	2,013
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	420	(420)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	420	-	-	-	-	(420)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(1,800)	-	-	-	-	-	-	-	(1,800)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	174	-	1,839	(1,380)	-	-	-	-	-	(420)	-	213
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716	-	716
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	595	-	-	-	-	-	595
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	(30)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	(202)	-	-	-	-	-	-	(202)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	(202)	595	(30)	-	-	716	-	1,079
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,261	-	22,357	11,057	(202)	547	(243)	-	-	716	3	39,496

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

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

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

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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 31 de diciembre de 2011

Resultado Neto	716
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	5,342
Depreciaciones y amortizaciones	1,407
Amortización de activos intangibles	1,760
Provisiones	2,032
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	103
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	40
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	15
Cambio en inversiones en valores	(23,651)
Cambio en deudores por reporto	(3,893)
Cambio en derivados (activo)	(14,744)
Cambio en cartera de crédito	(14,903)
Cambio en bienes adjudicados	(41)
Cambio en otros activos operativos	(2,500)
Cambio en captación tradicional	44,508
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	10,606
Cambio en acreedores por reporto	(19,496)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	4
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	4,830
Cambio en derivados (pasivo)	12,751
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	480
Cambio en otros pasivos operativos	8,058
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,433)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	591
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(417)
Pago por adquisición de activos intangibles	(1,954)
Otros	(55)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,426)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(1,800)
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,800)
Incremento o disminución neta de efectivo	2,423
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	48,801
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,224

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO 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>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	35,237	31,289	29,422	27,423	42,888
Títulos bancarios	3,590	2,338	3,265	2,345	2,402
Acciones	27	337	313	2,945	1,538
Otros	5,306	3,270	4,665	4,986	4,261
Títulos para negociar	<u>44,160</u>	<u>37,234</u>	<u>37,665</u>	<u>37,699</u>	<u>51,089</u>
Valores gubernamentales	88,564	111,732	112,768	102,764	108,236
Títulos bancarios	-	-	-	-	-
Obligaciones y otros títulos	7,107	7,050	7,133	7,686	2,917
Acciones	12	17	12	17	11
Títulos disponibles para la venta	<u>95,683</u>	<u>118,799</u>	<u>119,913</u>	<u>110,467</u>	<u>111,164</u>
Cetes especiales (neto)	11,876	11,572	11,884	12,119	12,484
Títulos bancarios	140	142	143	145	150
Títulos corporativos	3,398	2,996	2,843	2,834	2,813
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,414</u>	<u>14,710</u>	<u>14,870</u>	<u>15,098</u>	<u>15,447</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>155,257</u>	<u>170,743</u>	<u>172,448</u>	<u>163,264</u>	<u>177,700</u>

En el cuarto trimestre de 2011 se observa un incremento con respecto al trimestre anterior de MXN 14,436 millones en el total de inversiones en valores, siendo las principales variaciones las siguientes: valores gubernamentales por MXN 20,936 millones, en bonos por MXN(5,494) millones, en pagarés MXN41 millones, acciones MXN(1,412) millones y otros por MXN365 millones.

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

Millones de pesos

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	33,215	52,677	47,523	17,031	9,044
Acreeedores por reporto títulos bancarios	1,231	1,441	968	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	406	265	380	-	2
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	16	9	114	145	281
Acreeedores por reporto	<u>34,868</u>	<u>54,392</u>	<u>48,985</u>	<u>17,176</u>	<u>9,327</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	5,000	9,000	29,951	27,300	40,200
Premios devengados por recibir	7	13	42	32	39
Total deudores por reporto	<u>5,007</u>	<u>9,013</u>	<u>29,993</u>	<u>27,332</u>	<u>40,239</u>

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Valores gubernamentales	3,147	8,641	22,215	19,661	34,470
Intereses por colaterales dados en garantía	4	10	4	3	20
Total Colaterales dados en garantía	<u>3,151</u>	<u>8,651</u>	<u>22,219</u>	<u>19,664</u>	<u>34,490</u>

Instrumentos Financieros Derivados

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de diciembre 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	-	-	79,418	66,172	10,818	10,909	105,833	105,635	13,353
Moneda extranjera	-	-	70,483	82,829	27,978	27,970	181,652	182,185	(12,871)
Tasas	439	439	-	-	-	-	164,867	164,008	859
Total	439	439	149,901	149,001	38,796	38,879	452,352	451,828	1,341
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	6,122	-	6,122
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	7,079	(7,079)
Tasas	-	-	-	-	-	-	4,692	5,466	(774)
Total	-	-	-	-	-	-	10,814	12,545	(1,731)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011

	<u>31 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>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>
Préstamo de Valores					
Cetes	520	-	560	237	643
Incremento o decremento por valuación	28	-	-	-	-
Bonos	6,187	4,640	4,188	6,462	11,021
Incremento o decremento por valuación	84	(1)	(2)	(26)	(6)
Acciones	8	-	24	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	(1)	-	-
Total	<u>6,827</u>	<u>4,639</u>	<u>4,769</u>	<u>6,673</u>	<u>11,658</u>

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de diciembre de 2011

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

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>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>	
Valuación	(66)	640	190	158	(373)	1,538	615
Derivados	250	1,080	(303)	344	(499)	1,074	622
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	(243)	(333)	386	31	(154)	474	(70)
Divisas	(73)	(107)	107	(217)	280	(10)	63
						-	-
Compra / venta de valores	381	199	492	332	982	682	2,005
Divisas	89	(462)	243	293	685	(20)	759
Derivados	314	439	8	(298)	191	(146)	340
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	(10)	(6)	(6)	(21)	20	(33)	(13)
Instrumentos de deuda	(12)	228	247	358	86	881	919
Total	315	839	682	490	609	2,220	2,620

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

Millones de pesos al 31 de diciembre 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>
Cartera Vigente						
Pesos	73,647	8,138	24,491	29,302	16,568	152,146
Dólares	27,366	130	1,425	-	-	28,921
Udis Banxico	-	-	-	-	1,489	1,489
Total	101,013	8,268	25,916	29,302	18,057	182,556
Cartera Vencida						
Pesos	1,234	-	-	1,234	1,586	4,054
Dólares	789	-	-	-	4	793
Udis Banxico	4	-	-	-	231	235
Total	2,027	-	-	1,234	1,821	5,082

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

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-3	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-3	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soporté (Fitch)	-	-	C / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	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 31 de diciembre de 2011

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,773				
Calificada	201,306				
Riesgo A	86,831	439	39	42	520
Riesgo A-1	54,117	147	39	42	228
Riesgo A-2	32,714	292	0	0	292
Riesgo B	104,943	3,813	1,983	120	5,916
Riesgo B-1	65,627	1,245	1,238	120	2,603
Riesgo B-2	34,629	1,885	745	0	2,630
Riesgo B-3	4,687	683	0	0	683
Riesgo C	7,305	1,337	594	573	2,504
Riesgo C-1	6,446	992	594	573	2,159
Riesgo C-2	859	345	0	0	345
Riesgo D	1,471	132	1,040	5	1,177
Riesgo E	756	710	55	18	783
Total	210,079	6,431	3,711	758	10,900
Menos:					
Reservas constituidas					10,900
Exceso					0

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 31 de diciembre 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 aplicó 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 Diciembre de este año, por MXN 2,825 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	426
Provisión preventiva p/cobertura de riesgos crediticios	715
Capital Contable. Resultados de ejercicios anteriores	(289)

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
Estados y Municipios	Millones de pesos		
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Resultados	(109)	987	(1,096)
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Balance	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 Diciembre del 2011 ascendió a cantidad de MXN 6,736 millones, de los cuales MXN 15 millones corresponden a reservas por adjudicación de cartera hipotecaria. Así mismo los castigos en el periodo citado han ascendido a MXN 4,980 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 656 millones.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>
Saldo inicial de cartera vencida	5,811	5,344	4,835	4,504	6,461
Entradas a cartera vencida	3,728	4,217	2,094	4,382	2,739
Traspaso desde cartera vigente	<u>3,728</u>	<u>4,217</u>	<u>2,094</u>	<u>4,382</u>	<u>2,739</u>
Salidas de cartera vencida	4,195	4,726	2,426	2,425	4,118
Reestructuras y renovaciones	236	106	64	106	117
Créditos liquidados	2,884	2,134	1,591	1,649	1,748
Cobranza en efectivo	901	516	278	357	398
Cobranza en especie	6	11	8	35	28
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	1,977	1,607	1,305	1,257	1,322
Traspaso a cartera vigente	<u>1,082</u>	<u>2,490</u>	<u>769</u>	<u>759</u>	<u>2,268</u>
Ajuste cambiario	<u>7</u>	<u>4</u>	<u>(2)</u>	<u>89</u>	<u>15</u>
Saldo final de cartera vencida	<u><u>5,344</u></u>	<u><u>4,835</u></u>	<u><u>4,504</u></u>	<u><u>6,461</u></u>	<u><u>5,082</u></u>

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011

	<i>31 Dic 2010</i>	<i>31 Mar 2011</i>	<i>30 Jun 2011</i>	<i>30 Sep 2011</i>	<i>31 Dic 2011</i>
Préstamo de Valores					
Reservas preventivas de crédito	4,780	5,001	5,077	5,181	5,618
Valuación de títulos	(256)	231	(98)	(200)	(58)
Pérdidas fiscales	13	67	11	6	8
Reservas diversas	1,092	705	866	796	1,309
PTU causada	106	132	54	80	111
Bienes adjudicados	89	120	134	165	190
Otros	229	208	185	194	193
Activo fijo y pagos anticipados	55	114	69	144	6
Resultado fiscal UDIS-Banxico	<u>(816)</u>	<u>(830)</u>	<u>(844)</u>	<u>(858)</u>	<u>(873)</u>
Total impuestos diferidos	<u><u>5,292</u></u>	<u><u>5,748</u></u>	<u><u>5,454</u></u>	<u><u>5,508</u></u>	<u><u>6,504</u></u>

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.28%	2.31%	2.43%	2.44%	2.40%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.56%	5.51%	5.27%	5.10%	5.10%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.08%	0.08%	0.08%	0.06%	0.08%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.89%	0.64%	0.62%	0.68%	0.66%
UDIS					
Captación tradicional	0.24%	0.25%	0.30%	0.34%	0.29%

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	6	2,206	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	3	1,821	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	6	2,278	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	4,181	USD	2	4,183	28-JUN-2019
		10,471		17	10,488	

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

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

Millones de pesos

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	23	4,243	27-ABR-2016
		4,220		23	4,243	

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 MXN 3,520.

El 31 de marzo 2011 se aplicó contra la cuenta de resultados ejercicios anteriores la cantidad de MXN 289, 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 MXN 2,119 (Dos mil ciento diecinueve millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN 106 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN 2,013 millones.

El 7 de diciembre de 2011, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$0.978339 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN 2,500.

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

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México.

La utilidad del ejercicio del 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.

El 4 de febrero de 2011, en sesión de consejo de administración 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 22 de noviembre de 2011, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital social en la cantidad de MXN348 nominales, mediante la emisión de 173,913,134 acciones. El día 14 de diciembre de 2011 se suscribieron y pagaron 86,956,567 acciones a un precio de 23.1515021984589. Así mismo se acordó que fueran depositadas en la Tesorería del Banco las restantes 86,956,567 acciones, las cuales quedaran a disposición del Consejo de Administración para su posterior colocación. Los pagos derivados de este aumento de capital se tomaron de las aportaciones para futuros aumentos de capital realizadas el 17 de diciembre de 2010.

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

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de diciembre 2011

	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	18.75%	17.14%	17.56%	17.07%	16.96%
Capital complementario	5.53%	5.56%	5.25%	5.27%	5.09%
Capital neto	<u>24.28%</u>	<u>22.70%</u>	<u>22.81%</u>	<u>22.34%</u>	<u>22.05%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.24%	10.88%	10.77%	11.58%	11.74%
Capital complementario	3.31%	3.53%	3.22%	3.58%	3.52%
Capital neto	<u>14.55%</u>	<u>14.41%</u>	<u>13.98%</u>	<u>15.16%</u>	<u>15.26%</u>
Capital básico	34,243	31,577	33,694	34,610	34,441
Capital complementario	10,096	10,245	10,065	10,688	10,343
Capital neto	<u>44,339</u>	<u>41,822</u>	<u>43,759</u>	<u>45,298</u>	<u>44,784</u>
Activos en riesgo de crédito	182,631	184,191	191,870	202,792	203,092
Activos en riesgo de mercado	87,098	68,617	83,414	57,667	51,923
Activos en riesgo operacional	<u>35,043</u>	<u>37,379</u>	<u>37,704</u>	<u>38,298</u>	<u>38,454</u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>304,772</u>	<u>290,187</u>	<u>312,988</u>	<u>298,757</u>	<u>293,469</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 31 de diciembre de 2011

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	31 Dic 2010	31 Mar 2011	30 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Dic 2010	31 Dic 2011
Préstamos a funcionarios y empleados	36	36	35	34	39	144	144
Recuperaciones	257	282	251	668	245	852	1,446
Recuperaciones de cartera	192	226	166	160	139	887	691
Resultado por bienes adjudicados	14	8	1	11	58	13	78
Venta de Inmuebles	-	-	604	9	-	-	613
Otras partidas ingresos (egresos)	821	720	601	780	171	2,634	2,272
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	104	106	106	111	116	397	439
Resultado por Posición Monetaria	10	5	(1)	11	17	20	32
Quebrantos Diversos	(171)	(275)	(274)	(144)	(234)	(1,009)	(927)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>1,263</u>	<u>1,108</u>	<u>1,489</u>	<u>1,640</u>	<u>551</u>	<u>3,938</u>	<u>4,788</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 31 de diciembre del 2011, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades - activo	-	661	-	3	16	7	5	692
Captación - pasivo	(692)	-	-	-	-	-	-	(692)
Reportos (Deudores)	-	6,046	-	-	-	-	-	6,046
Reportos (Acreedores)	(6,046)	-	-	-	-	-	-	(6,046)
Otras cuentas por cobrar	364	5	9	6	-	30	-	414
Acreedores diversos	(34)	(8)	(141)	-	-	(226)	(5)	(414)
Inversiones								
Permanentes	-	-	-	-	74	-	-	74
Activ Larg Duración								
Disponible para Vta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)
Total	(6,408)	6,704	(132)	9	90	(263)	-	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(12)	-	(425)	-	-	(12)	-	(449)
Comisiones cobradas	391	63	18	-	-	-	-	472
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	(53)	-	-	(53)
Ingresos por intereses	-	23	-	-	-	-	-	23
Gastos por intereses	(23)	-	-	-	-	-	-	(23)
Reportos a cargo	(230)	-	-	-	-	-	-	(230)
Reportos a favor	-	230	-	-	-	-	-	230
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	283	3	286
Gastos de admón. y promoción	(206)	-	-	(6)	-	-	-	(212)
Servicios administrativos	(312)	(167)	(81)	(1)	(13)	(642)	(18)	(1,234)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-	-	-	(74)	-	-	(74)
Otros Productos	930	-	3	257	-	74	-	1,264
Total	538	149	(485)	250	(140)	(297)	(15)	-

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

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

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

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

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

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 31 de diciembre de 2011, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 31 de diciembre de 2011			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	13,675	6,085	1,735	21,495
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,281	2,371	85	6,737
Margen Financiero ajustado	9,394	3,715	1,650	14,758
Comisiones y tarifas, neto	3,467	1,762	766	5,995
Resultado por Intermediación	479	158	2,634	3,272
Otros ingresos de la operación	3,142	745	901	4,788
Ingresos totales de la operación	16,483	6,380	5,951	28,813
Gastos de administración y promoción	15,429	7,061	3,073	25,562
Resultado de operación	1,054	(681)	2,878	3,251
Otros ingresos, neto	(23)	(12)	(3)	(38)
Resultados antes de impuestos	1,031	(692)	2,874	3,213
Impuestos	425	(285)	924	1,064
Resultado por operaciones discontinuadas	607	(407)	1,950	2,149
Operaciones discontinuadas	359	0	0	359
Interés minoritario	1	0	0	1
Resultado neto	966	(407)	1,950	2,510

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 doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2011. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	31 Dic 2011
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	2,510
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	333
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos [†]	40
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	1,053
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital [†]	(149)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	130
Venta del 100% de las acciones en circulación de Afore (subsidiaria del Grupo)	976
Otras diferencias en principios contables [†]	1,064
Ingreso neto bajo IFRS	5,957
Equivalente en USD millones	486
Suma de impuestos	2,021
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	7,978
Equivalente en USD millones	652
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	12.24

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

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

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

IFRS

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

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos

CCSCGF

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

IFRS

Las comisiones y gastos recibidos o pagados por la colocación de créditos que son directamente atribuibles a la colocación de dicho crédito, se contabilizan utilizando el método de Tasa de Interés Efectiva a lo largo de la vida

esperada del crédito. Esta política surtió efecto desde el primero de enero de 2005, por lo tanto, la principal diferencia se deriva de la amortización de comisiones diferidas bajo IFRS en 2005 y 2006.

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

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

IFRS

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

4. Ajustes contables por valuación de compras

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

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

CNSF

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

IFRS

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

Administración Integral de Riesgos

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

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

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cuál se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

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

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

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

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

Comité de Riesgos (RMC)

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

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

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

- ▶ Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- ▶ Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- ▶ Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.

- ▶ Desarrollar un claro mapeo del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- ▶ Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes consolidados de riesgos a ser presentados en el ALCO.
- ▶ Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

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

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

El VaR se presenta de forma global para cada portafolio mencionado y además se desglosa por factores de riesgo (Tasas, Tipos de Cambio, Volatilidades de tasas, volatilidades de tipo de cambio 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 cuarto 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 4o. Trimestre 2011	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2011	Límites*
Total	13.77	40.00	2.89	27.50	11.99	40.00
Tasas	9.39	45.00	1.78	N/A	8.59	40.00
Margen Crediticio	9.44	24.00	1.75	4.00	7.71	24.00
Tipo de Cambio	0.33	7.00	0.33	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.10	8.00	0.09	N/A	0.00	2.0
Volatilidades FX	0.07	2.00	0.07	2.00	N/A	N/A
Equities	0.02	2.50	0.02	2.50	N/A	N/A

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

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

	30-Sep-11	31-Dic-11	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2011	Promedio 4o. Trimestre 2011
Banco	24.03	13.15	40.00	15.12	13.77
Accrual	11.57	11.43	40.00	11.93	11.99
Total Trading	12.07	2.30	27.50	3.90	2.89

*Valor absoluto, N/A = No aplica

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió -45.28% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió -8.93% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2011 y 30 de diciembre del 2011, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto

Capital neto en millones de dólares

	30-Sep-11	31-Dic-11
VaR Total *	15.12	13.77
Capital Neto **	3,282.62	3,237.19
VaR / Capital Neto	0.46%	0.43%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.43% del capital neto en el cuarto trimestre del 2011.

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

	30-Sep-11	31-Dic-11	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2011	Promedio 4o. Trimestre 2011
Banco	(0.031)	0.017	1.650	(0.800)	(0.005)
Accrual	(0.013)	0.069	1.250	(0.591)	0.019
Trading Desk	0.063	(0.015)	0.450	(0.122)	0.023
Balance Sheet Trading	(0.081)	(0.036)	0.210	(0.087)	(0.048)

*Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió -154.84% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió -99.38% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-Sep-11	31-Dic-11	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2011	Promedio 4o. Trimestre 2011
Banco	(0.110)	(0.123)	0.300	(0.096)	(0.114)
Accrual	(0.101)	(0.118)	0.300	(0.106)	(0.105)
Trading Desk	(0.021)	(0.017)	0.100	(0.006)	(0.017)
Balance Sheet Trading	0.012	0.012	0.070	0.016	0.008

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió 11.82% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió 18.75% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-Sep-11	31-Dic-11	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2011	Promedio 4o. Trimestre 2011
Banco	(0.266)	(0.099)	0.350	(0.089)	(0.087)
Accrual	(0.062)	(0.063)	0.300	(0.069)	(0.063)
Trading Desk	(0.193)	(0.025)	0.100	(0.007)	(0.012)
Balance Sheet Trading	(0.012)	(0.012)	0.050	(0.013)	(0.012)

* Valor absoluto, N/A - No aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del cuarto trimestre del 2011 varió -62.78% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2011 varió -2.25% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez**Información Cualitativa**

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

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

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

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

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de 4,181m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,531m USD en el plazo de 1 mes y de 2,151m 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 4,770m USD en 7 días; 2,916m USD para 1 mes y de 2,639m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió por menores operaciones de reperto 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, HSBC México 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 USD \$700 millones, 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 USD \$700 millones.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks).
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores 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. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la CNBV. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 31 de diciembre de 2011 es de \$ 5,228,5 millones de pesos, la cual representa el 10.5% del saldo total contable presentando un decremento de \$ 98 millones de pesos (1.8%) con respecto al trimestre anterior.

La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 31 de Diciembre de 2011 es de MXN 5,366.8 millones de pesos, observándose un incremento por MXN 336.7 millones (6.7%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

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

Para la gestión de estos riesgos, se ha dispuesto de funcionarios y unidades de administración de riesgo y control quienes forman parte de sus propias unidades de negocio o áreas de apoyo y quienes son supervisados por una unidad central especializada. Juntos son responsables de la diseminación del marco de gestión de riesgo operacional del Grupo y del monitoreo de los controles mitigantes sobre estos riesgos. 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.

Anualmente y por octavo año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo. Durante 2011, 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 quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyectos.

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:

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

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

- Contractual: Que los contratos se celebren con base en declaraciones engañosas, falsas o incompletas; que la documentación se integre de manera inadecuada, que la misma esté incompleta o que no se mantenga o no se registre adecuadamente; que las disposiciones contractuales varíen con base en la intención de las partes, que las cláusulas sean inciertas o inadecuadas; que surjan relaciones vinculantes de documentación que tiene como fin no ser vinculante; que la comprensión del negocio sea insuficiente o que el cumplimiento del contrato no sea suficiente; que el derecho a recurrir esté restringido o limitado; que no exista un procedimiento justo de resolución de controversias; que el contrato no sea exigible de acuerdo con sus términos, que el contrato esté sujeto a objeción debido a factores o partes externas al contrato que tienen recursos fuera de los términos del contrato.
- Litigio: Que se esté expuesto a riesgos más altos de litigio y no se tomen los pasos adecuados para resolver litigios reales o potenciales.
- Legislativo: El incumplimiento de la regulación aplicable y la entrada en vigor real o potencial de regulaciones restrictivas u onerosas, o de legislaciones nuevas que se introduzcan sin que se hayan anticipado ni identificado, ni tampoco se haya reaccionado ante ellas de manera oportuna.
- Falta de derechos no contractuales: La violación de los derechos de terceras partes, la falta de apropiación o de protección adecuada de la propiedad, o que la propiedad de ciertos activos esté potencialmente sujeta a objeción, y/o se pueda adjudicar jurídicamente por un asunto de derecho general.

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

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8° ejercicio de evaluación realizado en el 2011, arroja un total de 358 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3% (10) calificados A, 15% (61) B, 44% (160) C y 38% (127) D, clasificados a su vez, de acuerdo con su categoría primaria en:

Categoría de Riesgo	Cantidad	Porcentaje
Cumplimiento	55	15%
Legal	26	7%
Información	39	11%
Contable	12	3%
Impuestos	5	1%
Físico	6	2%
Fraude Externo	23	6%
Fraude Interno	18	5%
Personas	18	5%
Continuidad de Negocio	13	4%
Sistemas	38	11%
Operaciones	105	29%
Fiduciario	0	0%
Proyectos	0	0%
Político	0	0%
Total	358	100%

Así mismo, la institución mantiene una base de datos histórica desde 2007 en la que se registran las incidencias de pérdida operacional. El umbral de materialidad para la inclusión en el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD10,000 existiendo la posibilidad de reportar eventos menores individualmente o agregándose en una sola partida.

El acumulado de pérdidas operacionales durante 2011 fue de USD60m.

Tanto los riesgos como los incidentes de pérdida son registradas en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión del Riesgo Operacional y el Control Interno.

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: utilidad antes de impuestos, 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 involucramos 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 si mismos y, con el tiempo, una mejor calidad de vida para sus familias.

Uno de lo 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:

Sólo levanta la mano

El 26 de octubre se llevó a cabo el evento anual del programa “Sólo levanta la mano”, donde se anunciaron los resultados de la primera fase correspondiente al ciclo escolar 2010 – 2011 y las nuevas metas para el ciclo escolar 2011 – 2012. Se contó con la presencia de Luis Peña Kegel, CEO de HSBC México, Fernando Landeros Verdugo, Fundador de Lazos y Germán Ahumada Russek, CEO de Consorcio ARA como invitados de honor y adicionalmente asistieron clientes y medios de comunicación. Se lograron 3 reportajes sin costo en El Universal, Reforma y Caras y adicionalmente se compraron 2 publireportajes a precio especial.

En el evento se informó que la primera fase del programa fue todo un éxito. Se logró apadrinar a 1,013 niños por clientes y colaboradores de HSBC y se llevaron a cabo 19 eventos de voluntariado, contando con la participación de 450 voluntarios y sumando un total de 2,600 horas de voluntariado.

También se comunicó que la construcción de mejora de infraestructura dentro de las 8 escuelas que se apoyaron durante la primera fase del programa, fue completada en su totalidad gracias a donaciones de clientes y a las alianzas estratégicas realizadas con Consorcio ARA, Cementos Moctezuma, Pepsico y a la empresa Metecno, cliente de HSBC.

Gracias a los éxitos alcanzados en el ciclo escolar 2010 – 2011 – *apadrinamiento, mejora de infraestructura y voluntariado* – se lograron invertir más de \$13 millones de pesos durante la primera fase de “Sólo levanta la mano”.

Por otro lado, se presentaron los objetivos para el ciclo escolar 2011 – 2012: 1,201 niños por apadrinar, 8 obras de mejora de infraestructura y 24 actividades de voluntariado dentro de las 16 escuelas incorporadas al programa.

Actualmente la segunda fase del programa se está llevando a cabo por lo que, durante octubre y noviembre se aplicó el programa de educación financiera “Más Allá del Dinero” dentro de las 8 escuelas de la fase uno, beneficiando a 369 niños de 5º y 6º de Primaria. En enero 2012 se dará inicio a la mejora de infraestructura dentro de las 8 escuelas pertenecientes a la segunda fase de “Sólo levanta la mano”.

Los Amigos de Zippy

Los Amigos de Zippy es un programa que ayuda a los niños pequeños de cinco, seis y siete años de edad a desarrollar sus habilidades sociales así como sus habilidades para afrontar situaciones difíciles.

Durante el ciclo escolar 2010 – 2011, los módulos de los Amigos de Zippy se realizaron de manera exitosa en 7 escuelas apoyadas por HSBC. Gracias a esto, el banco en alianza con Fundación Lazos benefició a 646 niños de 1º y 2º grado escolar y a 19 maestros.

La segunda fase del programa comenzó en el pasado mes de Noviembre y beneficiará a 822 alumnos y 29 maestros. Esta nueva etapa finalizará en Julio 2012.

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.

Traslados

Con respecto a los costos de transporte de niños y adolescentes repatriados en las rutas de mayor trayecto y/o riesgo, se espera beneficiar a 500 niños y adolescentes migrantes. Se acordó establecer un convenio con Volaris y Aeroméxico sobre los donativos y la manera en que se va a operar. En temporada alta se trabajará directamente con la agencia de viajes con la que Save the Children tiene acuerdos, esto en el sentido de eficientar el traslado de los menores ya que en el caso de donaciones de boletos, éstos están sujetos a espacio.

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.

Mentoring / Voluntariado

Se decidió organizar en colaboración con Save the Children, un programa de voluntariado para los empleados de HSBC en Puebla. Ellos llevarán a cabo diferentes actividades a lo largo del año, con el fin de convivir y conocer a los niños de la primaria de San Mateo Ozolco. Estos voluntarios también serán “mentores” para los niños, ya que les darán consejos y orientación financiera.

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

El objetivo principal del programa de becas es brindar apoyo económico a las niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados para que continúen con sus estudios y evitar la deserción escolar. Se autorizaron 400 becas para primaria, secundaria y bachillerato más 50 becas universitarias. En seguimiento al programa, ya se abrieron las cuentas de aproximadamente 190 jóvenes y ya recibieron su primer depósito. Los jóvenes recibirán \$800 pesos al mes durante un periodo de 12 meses.

The Hunger Project

Se decidió explorar un tercer modelo de intervención social, diferente a Save the Children y al DIF, que ataca el problema de falta de oportunidades y como consecuencia la migración, desde la raíz. Dicho modelo se desarrollará con la fundación The Hunger Project y consiste en la reconstrucción del tejido social a través del empoderamiento de toda la comunidad. Únicamente falta definir si será viable desarrollar este nuevo proyecto en comunidades donde ya está trabajando el DIF o si se continúa con el trabajo que ya está realizando The Hunger Project en Oaxaca, con el fin de de arrancar el programa a la brevedad.

Medio Ambiente

Proyecto Verde de HSBC Seguros

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 llevarán 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 Hucholes con una inversión de un millón de pesos, b) Isla Urbana en el Distrito Federal con un millón de pesos y c) 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.

HSBC Climate Partnership

En el mes de diciembre de 2011 se concluyó el programa HSBC Climate Partnership el cual, tuvo una vigencia de 5 años con una inversión de 100 millones de dólares a nivel mundial, de los 2,500 climate champions que se formaron en todo el programa a nivel mundial, en México se formaron 145 Climate Champions en total.

En noviembre de este año se llevó a cabo el taller de Climate Champions en Sierra Gorda Querétaro, en el que además de recibir resultados de los trabajos realizados durante estos 5 años, también se capacitó a los champions para poder seguir adelante con el programa de manera local.

En enero de 2012, se realizará el lanzamiento del programa HCP México, que pretende dar continuidad a la inversión del banco y a los resultados obtenidos de manera local y tenerlo como el programa ambiental de HSBC México.

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 2011

Durante septiembre y octubre se llevó a cabo de manera exitosa la campaña de apoyo dentro de los Cajeros Automáticos HSBC en favor de la institución “En Nuestras Manos”, recaudando más de \$1.9 millones de pesos.

Por otro lado, durante noviembre y diciembre se apoyó a una organización por cada Dirección Divisional de HSBC. Dentro de esta campaña se recaudaron más de \$2 millones de pesos, logrando beneficiar a 7 diferentes instituciones dentro de toda la República Mexicana, tales como Comamos y Crezcamos con Alegría, A.C., Comedores Santa María, A.C. y Proyecto de Vida, I.A.P., entre otras.

Future First

Durante 2011, el programa Global de Future First fue todo un éxito para México ya que, el Comité Global aprobó 6 proyectos “Non SOS” y dos proyectos “SOS”, recibiendo un monto total de más de \$2.6 millones de pesos, con lo cual se beneficiarán a 974 niños. Como perspectiva, HSBC México fue la segunda sucursal a nivel global que más fondos recibió.

Voluntariado

Actividades:

Ecotecnias

Voluntarios asistieron a la comunidad de “Piedra Grande”, en Huixquilucan Edo. De Méx para participar en la construcción de una cama bio-intensiva de nopal, una estufa ahorradora de leña, organoponia 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.

Educación Financiera

El interés creciente de nuestro personal por involucrarse en el programa dirigido a niños de 5to. y 6to. año de primaria en escuelas públicas, nos permitió incluir 200 voluntarios en 16 ciudades.

Día del ahorro infantil

La ABM con el propósito de cumplir con su compromiso ante la sociedad por impulsar la educación financiera en nuestro país, invitó a 35 voluntarios de Querétaro y Colima HSBC para sumarse a su actividad del “día del ahorro”.

Colectón de Juguetes

Participaron 123 voluntarios en distintas actividades como comunicación, empaquetamiento y recolección de juguetes nuevos; lo que equivale a 1, 168 horas de trabajo voluntario.

Lanzamiento de Emprendedores Climáticos

Con éxito se llevó a cabo el lanzamiento de Emprendedores Climáticos en la Ciudad de México con 78 voluntarios que motivaron a 1,390 estudiantes para tomar acciones y combatir el cambio climático en 7 escuelas primarias.

Lazo Humano

80 Voluntarios de HSBC se sumaron al “lazo humano” en el Ángel de la Independencia organizado por la institución “Casa de la Sal” en apoyo a enfermos de VIH.

Comunicación

En el cuarto trimestre del año 2011, la Dirección de Sustentabilidad Corporativa obtuvo notoriedad en la prensa de Responsabilidad Social por medio de 28 notas acumuladas en la prensa escrita, electrónica, radio y televisión con una equivalencia publicitaria de \$ 2.9 millones de pesos.

Reconocimientos

En diciembre del 2011 la revista Mundo Ejecutivo nos otorgó el 6° lugar dentro del ranking de las 50 empresas con mayor compromiso social, cuando en 2010 ocupamos la posición 33.

El ranking incluye grupos financieros, empresas de consumo, automotrices, tiendas departamentales y otras industrias que abarcan prácticamente todos los sectores de la economía.

Fomento de interacción con empleados y áreas

Inclusión Social

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa, Canales y Recursos Humanos, HSBC México está contratando personas con discapacidad a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P. , Colabore A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento, se han integrado 36 colegas en puestos de Call Center, 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. Semanalmente se lleva a cabo la revisión y seguimiento de candidatos con la finalidad de lograr la contratación de 90 personas para junio del 2012.

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.

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

	<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