

HSBC CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
Grupo Financiero HSBC

Balances Generales

31 de diciembre de 2010 y 2009

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cientes cuentas corrientes:			Colaterales recibidos por la entidad (nota 7):		
Liquidación de operaciones de clientes (nota 11)	\$ (2)	45	Deuda gubernamental	\$ 4,961	4,927
			Otros títulos de deuda	77	71
Operaciones en custodia:				<u>5,038</u>	<u>4,998</u>
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 16)	<u>25,396</u>	<u>26,732</u>			
Operación por cuenta de clientes:			Colaterales entregados en garantía por la entidad (nota 7):		
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	4,957	4,932	Deuda gubernamental	4,961	4,927
Colateral entregado en garantía por cuenta de clientes	4,957	4,932			
				<u>9,999</u>	<u>9,925</u>
Totales por cuenta de terceros	\$ <u><u>35,308</u></u>	<u><u>36,641</u></u>	Totales por cuenta propia		

(Continúa)

HSBC CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
Grupo Financiero HSBC

Balances Generales, continuación

31 de diciembre de 2010 y 2009

(Millones de pesos)

Activo	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Pasivo y Capital Contable	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades (nota 11)	\$ 252	148	Otras cuentas por pagar:		
			Impuesto a la utilidad	\$ 24	29
Inversiones en valores:			Impuestos diferidos, neto (nota 13)	110	66
Títulos disponibles para la venta (nota 6)	368	219	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 8)	<u>39</u>	<u>54</u>
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 8)	25	42	Total del pasivo	<u>173</u>	<u>149</u>
Inversiones permanentes en acciones (nota 9)	80	75	Capital contable (nota 12):		
Otros activos (nota 10)	81	68	Capital contribuido:		
			Capital social	<u>326</u>	<u>286</u>
			Capital ganado (perdido):		
			Reservas de capital	39	36
			Resultados de ejercicios anteriores	(5)	(61)
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	187	83
			Resultado neto	<u>86</u>	<u>59</u>
				<u>307</u>	<u>117</u>
			Total del capital contable	633	403
			Compromisos y contingencias (nota 15)		
			Evento subsecuente (nota 17)		
Total del activo	\$ <u>806</u>	<u>552</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>806</u>	<u>552</u>

Capital social histórico al 31 de diciembre de 2010 y 2009 ascendía a \$160 y \$120 millones de pesos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el índice de suficiencia de capital global respecto a la suma de requerimientos por riesgo de crédito y mercado es de 6.61 y 6.80 veces, respectivamente.

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa

www.cnbv.gob.mx: informacionestadistica

Gabriel Diego Martino
Director General

C.P. Brenda Torres Melgoza
Directora de Administración

C.P. Luis Alberto Ortega Vázquez
Contador

Andrew Paul Mccann
Director General Adjunto
de Auditoría Interna

HSBC CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
Grupo Financiero HSBC

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Millones de pesos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 11)	\$ 261	304
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>
Resultado por servicios	<u>254</u>	<u>299</u>
Utilidad por compra-venta, neto (nota 6)	4	6
Ingresos por intereses, neto	<u>13</u>	<u>10</u>
Margen financiero por intermediación	<u>17</u>	<u>16</u>
Ingresos totales de la operación	271	315
Gastos de administración (nota 11)	<u>(204)</u>	<u>(242)</u>
Resultado de la operación	67	73
Otros ingresos (gastos), neto	<u>31</u>	<u>(1)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en los resultados de asociadas	98	72
Impuestos a la utilidad (nota 13):		
Impuestos a la utilidad causados	(19)	(22)
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Resultado antes de participación en los resultados de asociadas	79	48
Participación en los resultados de asociadas (nota 9)	<u>7</u>	<u>11</u>
Resultado neto	\$ <u><u>86</u></u>	\$ <u><u>59</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa

www.cnbv.gob.mx:informaciónestadística

Gabriel Diego Martino
Director General

C.P. Brenda Torres Melgoza
Directora de Administración

C.P. Luis Alberto Ortega Vázquez
Contador

Andrew Paul Mccann
Director General Adjunto
de Auditoría Interna

HSBC CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
Grupo Financiero HSBC

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Millones de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	\$ 241	31	(151)	33	95	249
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 12):						
Acuerdo tomado en la asamblea del 27 de abril de 2009 Traspaso del resultado del ejercicio 2008	-	5	90	-	(95)	-
Acuerdo tomado en la asamblea del 21 de diciembre de 2009 Suscripción de acciones	45	-	-	-	-	45
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 12b):						
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto de ISR diferido (nota 6)	-	-	-	50	-	50
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59</u>	<u>59</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	286	36	(61)	83	59	403
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 12):						
Acuerdo tomado en la asamblea del 16 de abril de 2010 Traspaso del resultado del ejercicio 2009	-	3	56	-	(59)	-
Acuerdo tomado en la asamblea del 20 de noviembre de 2010 Suscripción de acciones	40	-	-	-	-	40
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 12b):						
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto de ISR diferido (nota 6)	-	-	-	104	-	104
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>86</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ <u>326</u>	<u>39</u>	<u>(5)</u>	<u>187</u>	<u>86</u>	<u>633</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, 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 Casa de Bolsa por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa

www.cnbv.gob.mx: informacionestadística

Gabriel Diego Martino
Director General

C.P. Brenda Torres Melgoza
Directora de Administración

C.P. Luis Alberto Ortega Vázquez
Contador

Andrew Paul Mccann
Director General Adjunto
de Auditoría Interna

HSBC CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
Grupo Financiero HSBC

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Millones de pesos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Actividades de operación:		
Resultado neto	\$ 86	59
Más cargo (menos créditos) a resultados que no requiere (generator) efectivo:		
Efecto de valuación de instrumentos financieros	-	2
Participación en los resultados de subsidiarias y asociadas	<u>(7)</u>	<u>(11)</u>
Subtotal	79	50
Inversiones en valores, neto	1	1
Otras cuentas por cobrar	17	(31)
Otras cuentas por pagar	(20)	(3)
Otros activos, neto	<u>(13)</u>	<u>(36)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	64	(19)
Actividades de financiamiento por aportación al capital social	<u>40</u>	<u>45</u>
Incremento neto de disponibilidades	104	26
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>148</u>	<u>122</u>
Al final del año	\$ <u><u>252</u></u>	\$ <u><u>148</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los Directivos que los suscriben".

www.hsbc.com.mx/1/2/es/grupo/hsbc/casadebolsa

www.cnbv.gob.mx:informaciónestadística

Gabriel Diego Martino
Director General

C.P. Brenda Torres Melgoza
Director de Administración

C.P. Luis Alberto Ortega Vázquez
Contador

Andrew Paul Mccann
Director General Adjunto
de Auditoría Interna