

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 31 de marzo 2017*

## 1T17

- ▶ **Comunicado de prensa**
- ▶ **Informe trimestral**
- ▶ **Primer Trimestre 2017**

*Fecha de publicación:  
28 de abril de 2017*



28 Abr 2017

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.  
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO 2017**

- Para el primer trimestre del 2017 la utilidad antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC, excluyendo efectos no recurrentes, fue de MXN1,704 millones un incremento de MXN 571 millones o 50.4% comparado con el mismo periodo de 2016. Los efectos no recurrentes para el primer trimestre del 2016 incluyen MXN369 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016.
- Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos para el primer trimestre del 2017 fue de MXN1,704 millones, un incremento de MXN202 millones o 13.4% en comparación con MXN1,502 millones del periodo 2016.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 fue de MXN1,447 millones, un incremento de MXN483 millones o 50.1%. Las cifras reportadas de la utilidad neta después de interés minoritarios para el primer trimestre del 2017 fue MXN 1,447 millones, un incremento de MXN225 millones o 18.4% comparado con MXN1,222 millones del mismo periodo en 2016.
- Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre del 2017 fueron MXN9,759 millones, un incremento de MXN1,283 millones o 15.1% comparado con MXN8,476 millones del mismo periodo en 2016. Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN9,759 millones, un incremento de MXN914 millones o 10.3% comparado con MXN 8,845 millones del mismo periodo en 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada para el primer trimestre del 2017 fue MXN 2,166 millones, un incremento de MXN575 millones o 36.1% comparado con los MXN1,591 millones del mismo periodo en 2016.
- Los gastos de administración y de personal reportados al primer trimestre del 2017 fueron de MXN5,903 millones, un incremento de MXN138 millones o 2.4% en comparación con los MXN5,765 millones del mismo periodo debido a inversión en costos de tecnología.
- La razón costo-ingreso fue de 60.5% para el primer trimestre del 2017, comparada con 65.2% reportada en el mismo periodo de 2016.
- La cartera de crédito neta fue de MXN 260 mil millones para el 31 de marzo del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN18 mil millones o 7.4% en comparación con MXN242 mil millones al 31 de marzo del 2016. El índice de morosidad al 31 de marzo 2017 decreció a un 3.0% comparado con 5.1% al 31 de marzo del 2016 tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.
- Al 31 de marzo del 2017, el total de depósitos fue de MXN296.9 mil millones, un incremento de MXN32.7 mil millones o 12.4% en comparación con MXN264.2 mil millones al 31 de marzo del 2016.

PUBLIC

- El retorno sobre capital fue de 9.6% para el primer trimestre del 2017 en comparación con 9.2% reportado en el mismo periodo del 2016.
- Al 31 de Marzo del 2017, el índice de capital preliminar de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico preliminar fue de 11.0% en comparación con 12.4% y 10.3% respectivamente al 31 de marzo del 2017.

Para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS y excluyendo efectos no recurrentes, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fueron MXN1,478 millones, un incremento de 13.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN1,217 millones. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Marzo se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.

*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 marzo del 2017) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.*

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

*Los resultados para el trimestre terminado al 31 de marzo del 2016 incluyen MXN369 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, sin reclasificaciones para el año anterior.*

*El cálculo de ROE incluye para el año 2016 un beneficio derivado de Solvencia II de MXN696 millones neto de impuestos y el reconocimiento retrospectivo de la participación a los trabajadores de la utilidad diferida neta de impuestos que tuvo un impacto positivo en el patrimonio neto de MXN1.7bn.*

## Resumen

La mejora de la actividad económica en el último trimestre de 2016 ayudó a la economía a crecer a un ritmo relativamente fuerte del 2.3% en 2016. Hasta ahora, en 2017, la actividad económica en México ha seguido incrementando. El primer reporte de la actividad económica superó las expectativas y se aceleró un 3.0% comparado con el mes de enero del año anterior con incrementos mensuales en servicios, producción industrial y actividades agrícolas. El consumo privado sigue siendo el principal motor del crecimiento y la confianza de los consumidores se ha recuperado desde que cayó a principios de año debido a la liberalización de los precios del petróleo y a la incertidumbre sobre las potenciales políticas estadounidenses con respecto a México.

Aunque sigue siendo bajo, el reciente fortalecimiento del peso mexicano y preocupaciones algo menores con las relaciones entre Estados Unidos y México han elevado la confianza de los consumidores. La producción industrial continúa presentando un crecimiento moderado en general, influenciado por un sector minero deprimido y una construcción estancada. Sin embargo, el sector manufacturero se ha expandido en los últimos cinco meses y algunas encuestas de fabricación apuntan a un repunte en la actividad este año. El sector externo también mostró dinamismo a comienzos de 2017, ya que la debilidad del peso mexicano y la mejora de la demanda global impulsaron las exportaciones mexicanas en los dos primeros meses del año. En general, el desempeño de la economía en los primeros meses del año ha mostrado estabilidad.

La inflación subió a comienzos del año a un 4.7% interanual, frente al 3.4% que se ubicó a finales de 2016 debido al aumento en precios de energía derivado del nuevo programa gubernamental de liberalización de los precios de la gasolina. Este fue un incremento extraordinario en los precios de la gasolina que no ha presentado efectos secundarios significativos hasta ahora. Además, el componente central se expandió aún más en el primer trimestre de 2017, ya que el efecto de traspaso de divisas ha seguido presionando los precios de las mercancías. La tasa anual de inflación general se situó en el 5.35% en la última lectura de marzo. El notable aumento de la inflación, dado el impacto de los precios de la energía, provocó un repunte de las expectativas de inflación a corto plazo, aunque las expectativas a mediano y largo plazo permanecen relativamente estables.

La tasa del Banco Central (Banxico) incrementó dos veces en 2017, en 50 pb en febrero y en 25 pb en marzo, elevando la tasa de política monetaria clave a 6.5%. Ambas alzas pretenden evitar nuevos aumentos en las expectativas de inflación a corto plazo y mantener bajas las expectativas a mediano y largo plazo. El Banco de México señaló en marzo que las perspectivas de crecimiento han mejorado, que la volatilidad de los mercados financieros ha disminuido y que el peso mexicano ha tenido un fuerte desempeño frente al dólar desde el año en curso. Estos factores permitieron un último menor incremento en comparación con los seis anteriores de 50 pb. Además, el mantenimiento de condiciones monetarias estables entre México y Estados Unidos es otra prioridad para el Banco Central, y el incremento en la tasa de la Reserva Federal en marzo fue otro motivo detrás de la decisión de Banxico.

Para el primer trimestre del 2017, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,704 millones, un incremento de MXN202 millones o 13% comparado con MXN1,502 millones del mismo periodo en 2016.

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos para el primer trimestre del 2017 fue de MXN1,704 millones, o un incremento mayor de MXN571 millones o 50.4% en comparación con el mismo periodo del 2016.

Los efectos no recurrentes de la utilidad antes de impuestos para el primer periodo del 2016 incluyen MXN 369 millones de ingreso por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016.

Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero fue MXN660 millones o un 10.3% mayor que el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente a un buen comportamiento de los ingresos gracias al aumento de créditos, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en todos los negocios. Los ingresos netos por intereses reportados para el primer trimestre del 2017 fueron MXN7,048 millones, un incremento de MXN283 millones o 4.2% comparado con el mismo periodo del 2016.

La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre del 2017 fue de MXN2,166 millones, un incremento de MXN575 millones o 36.1% comparado con MXN 1,591 millones del mismo periodo en 2016. El incremento se debe al crecimiento en el portafolio de cartera aunado a una mejora del perfil crediticio de la cartera vencida.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN1,662 millones, un incremento de MXN82 millones o 5.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por colocación de deuda y estructuración de créditos.

El ingreso por intermediación fue de MXN293 millones, un incremento de MXN282 millones o mayor al 100% comparado con el primer trimestre del 2016. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

Los otros ingresos de la operación para el primer trimestre del 2017, fueron MXN756 millones, un incremento de MXN267 millones o 54.6% comparado con el mismo periodo del 2016, impulsado por mayores liberaciones de reservas de años anteriores para pérdidas crediticias y mayores recuperaciones de cartera castigada y menores pérdidas en reservas de otras cuentas por cobrar.

Los gastos de administración y de personal para el primer trimestre del 2017 fueron de MXN5,903 millones, un incremento de MXN138 millones o 2.4% comparado con MXN5,765 millones del mismo periodo del 2016, impulsado por mayor inversión en costos de tecnología.

La razón costo-ingreso fue 60.5% para el primer trimestre del 2017, comparada con 65.2% registrado en el mismo periodo del 2016.

La tasa efectiva de impuestos fue de 15.1% para el primer trimestre del 2017 comparada con 18.8% registrada en el mismo periodo del 2016. La disminución se explica principalmente por una mayor deducción de efectos inflacionarios para 2017.

La filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, excluyendo el impacto de solvencia II en 2016, registró una utilidad antes de impuestos de MXN439 millones para el primer trimestre del 2017, un decremento del 6.8% comparado con el mismo periodo del 2016, debido a un mayor costo en comisiones de distribución. Bajo las cifras reportadas la utilidad neta antes de impuestos para el primer trimestre del 2017 fue de MXN439 millones o 48% impulsado por el ajuste de la transición inicial 2016 relacionados con la nueva regulación de Solvencia II de MXN369 millones para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016.

La cartera de crédito neta fue de MXN 260 mil millones para el 31 de marzo del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN18 mil millones o 7.4% en comparación con MXN242.0 mil millones al 31 de marzo del 2016. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas incrementó un 20.4% y 15.6% respectivamente, mientras que la cartera comercial incrementó en 4.7% comparada con el mismo periodo de 2016.

El índice de morosidad al 31 de marzo del 2017 decreció a 3.0%, comparado con 5.1% al 31 de marzo del 2016.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN12.2 mil millones, un decremento de MXN3.4 mil millones o 21.6% comparado contra el 31 de marzo del 2016.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 147.7% al 31 de marzo del 2017 comparada con 119.5% al 31 de marzo del 2016. El incremento en el índice de cobertura refleja la disminución de la cartera vencida tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.

Al 31 de marzo 2017, el total de depósitos fue de MXN296.9 mil millones, un incremento de MXN32.7 mil millones o 12.4% en comparación con MXN264.3 mil millones al 31 de marzo del 2016. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron 13.6% debido a mayores volúmenes entre los diversos segmentos. Los depósitos a plazo incrementaron 12.7%.

Al 31 de marzo del 2017, el índice de capital preliminar de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico preliminar fue de 11.0% comparado con 12.4% y 10.3% respectivamente al 31 de marzo del 2016. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con buffer razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

**Resultados por segmento y línea de negocios** *(Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio)*

### **Retail Banking and Wealth Management (RBWM)**

Los ingresos de RBWM para el primer trimestre de 2017 presentaron un crecimiento significativo en comparación con el mismo período de 2016. Los ingresos más altos provienen principalmente de mayores márgenes debido a los incrementos de los bancos centrales, y las acciones de fijación de precios junto con mayores saldos de los consumidores. Al final del periodo el balance se encuentra por encima del primer trimestre de 2016, un 14.3% en préstamos y 8.3% en depósitos. Los préstamos presentaron un crecimiento significativo principalmente en préstamos personales (37.5%) y de nómina (15.3%) en comparación con el primer trimestre de 2016. En ambas carteras HSBC continúa incrementando su participación en el mercado con personal alcanzando el 11.3% (+1,8 pp) y los créditos de nómina alcanzando el 8.9% (+0,5 pp) de los 6 bancos principales. Los saldos hipotecarios aumentaron un 16% en comparación con el mismo período de 2016. El negocio de seguros continúa centrándose en ofrecer una oferta de valor justo para nuestros clientes. Esta estrategia ha generado un impacto positivo, mejorando la persistencia de la cartera de seguros de vida temporal. Con una mejor focalización y segmentación, las primas anualizadas de ventas de productos de vida para 2017 han aumentado un 10% en comparación con el mismo período de 2016.

Alineados con nuestra estrategia, estos son los 6 pilares para entregar nuestro plan de RBWM y desafíos centrales:

- Ampliar nuestra base de clientes en 2017 con enfoque en clientes de nómina y en mejores estrategias de gestión.
- Continuar con un crecimiento enfocado en una mejor propuesta de tarjeta de crédito.
- Reducir nuestra brecha al mercado crediticio y mejorar nuestras capacidades de análisis.
- Hacer crecer nuestro negocio a través de un conjunto de productos más competitivos y el negocio de seguros con nuevos productos y procesos de ventas mejorados.

- Continuar con las recientes tendencias de crecimiento positivas de la banca de negocios minoristas, fortaleciendo la propuesta, el modelo comercial, la cartera de productos, los procesos y los facilitadores.
- Completar la ejecución de nuestro Programa de transformación para ofrecer mejoras sostenibles en los procesos de ventas y servicios, multicanal, procesos de ventas y canales de ventas para mejorar la experiencia del cliente.

### **Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)**

Los resultados de CMB durante el primer trimestre del 2017 aumentaron en comparación con el año anterior con un fuerte crecimiento en el balance especialmente en el lado de los depósitos, junto con mayores ingresos de tarifas por el crecimiento en GLCM y honorarios provenientes de sinergias estratégicas en la adquisición de nómina.

Los depósitos muestran una tendencia positiva con un crecimiento del 19%, siguiendo los esfuerzos para ganar cuota de mercado mientras se capturan saldos operativos e incrementa la penetración en el mercado. El aprovechamiento de nuestras capacidades transfronterizas en diferentes productos ha producido resultados positivos en nuestra cartera en dólares.

El crecimiento de los activos frente al año anterior (4%) fue impulsado por fuertes campañas de crédito focalizadas así como por la consecución de los CAO (Critical Account Objectives) para los clientes en banca corporativa y empresarial, compensado en parte por una disminución de estados y municipios tras un cambio en las condiciones del mercado para el segmento.

En línea con nuestra estrategia global de convertirnos en el principal banco internacional de comercio y negocios, CMB continúa aumentando la conectividad con clientes globales y aprovechando nuestra red alineada con nuestra estrategia global, reflejando un crecimiento de dos dígitos en los ingresos de comercio global y financiamiento.

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

GBM registró un fuerte aumento con respecto al año 2016 en la cartera de crédito con clientes mexicanos y multinacionales como resultado de seguir nuestras estrategias de negocios. Adicionalmente, hubo un importante crecimiento de saldos en clientes activos de GLCM (10.6%) y en GTRF (16.7%) y los ingresos crecieron un 15% y 8%, respectivamente, en ambos negocios.

Los ingresos totales de GBM son 12% más altos en comparación con 2016. Los cargos por deterioro de préstamos son menores (MXN55millones) debido a una mejor calidad en la cartera; Adicionalmente los gastos permanecieron bajo control (13% mejor que 2016). Estas mejoras en todas las líneas del estado de resultados representan un incremento del 120% en el beneficio antes de impuestos.

Las sinergias empresariales aumentaron en el primer trimestre del 2017, especialmente en consultoría y apalancamiento luego de un esfuerzo conjunto con 2 clientes de CMB, reflejando mayores ingresos frente a 2016. Adicionalmente, durante el primer trimestre del 2017 el negocio de mercados de deuda cerró transacciones relevantes local y con clientes locales.

La venta de divisas continuó su crecimiento constante en el primer trimestre del 2017. El banco continúa diversificando la base de clientes y la cartera de productos de clientes a través del uso de forwards y opciones, con el apoyo del equipo de gestión riesgos.

El ingreso por intermediación fue de MXN293 millones, un incremento de MXN282 millones o mayor al 100% comparado con el primer trimestre del 2016. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

**Al 31 de marzo 2017, los resultados financieros, reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).**

Para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS y excluyendo efectos no recurrentes, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC fueron MXN1,478 millones, un incremento de 13.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Las cifras reportadas de la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 bajo IFRS fueron MXN1,217 millones. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Marzo se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas

### **El Grupo HSBC**

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 973 sucursales, 5,534 cajeros automáticos y 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de alrededor de 4.000 oficinas en 70 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US \$ 2.375 millones al 31 de diciembre de 2016, HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

### **Contacto para medios:**

#### **Ciudad de México:**

Lyssette Bravo  
2888

Tel: +52 (55) 5721

#### **Londres:**

Karen NG Tel:  
2452

+44 (0)20 7991

### **Contacto para Relación con Inversionistas:**

Diego Di Genova  
6617

Tel: +52 (55) 5721

UK:  
3643

+44 (0)20 7991

USA:

+1 224 880 8008

Hong Kong:  
4908

+852 2822



# Contenido

<b>Indicadores Financieros .....</b>	<b>1</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo .....</b>	<b>2</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo .....</b>	<b>4</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC .....</b>	<b>6</b>
Balance General Consolidado .....	6
Estado de Resultados Consolidado .....	9
Estado de Variaciones en el Capital Contable .....	10
Estado de Flujos de Efectivo .....	11
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A. ....</b>	<b>12</b>
Balance General Consolidado .....	12
Estado de Resultados Consolidado .....	14
Estado de Variaciones en el Capital Contable .....	16
Estado de Flujos de Efectivo .....	17
<b>Inversiones en Valores .....</b>	<b>18</b>
<b>Operaciones de Reporto .....</b>	<b>18</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados .....</b>	<b>19</b>
<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía .....</b>	<b>19</b>
<b>Cartera de Crédito .....</b>	<b>20</b>
<b>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada .....</b>	<b>20</b>
<b>Movimientos de Cartera Vencida .....</b>	<b>21</b>
<b>Impuestos Diferidos .....</b>	<b>22</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda.....</b>	<b>22</b>
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos .....</b>	<b>23</b>
<b>Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos .....</b>	<b>23</b>
<b>Capital.....</b>	<b>24</b>
<b>Índice de Capitalización .....</b>	<b>25</b>
<b>Resultados por Intermediación.....</b>	<b>26</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación .....</b>	<b>26</b>
<b>Información sobre Segmentos y Resultados .....</b>	<b>26</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas .....</b>	<b>28</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS.....</b>	<b>29</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria .....</b>	<b>32</b>
<b>Calificadoras de riesgo .....</b>	<b>32</b>
<b>Políticas Contables.....</b>	<b>32</b>
<b>Políticas de Tesorería .....</b>	<b>35</b>
<b>Política de Dividendos .....</b>	<b>35</b>
<b>Control Interno .....</b>	<b>36</b>
<b>Administración Integral de Riesgos .....</b>	<b>38</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO) .....	38
Comité de Riesgos (RMM) .....	38
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) .....	39
Riesgo de Mercado .....	40
Riesgo de Liquidez .....	44
Riesgo de tasa de interés .....	45
Riesgo de Crédito .....	46
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario .....	49
Riesgo Operacional .....	49
Riesgo Tecnológico .....	51
Riesgo Legal .....	52
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC) .....</b>	<b>54</b>
<b>Anexo A .....</b>	<b>57</b>
<b>Anexo B .....</b>	<b>82</b>

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Mar 2016	31 Jun 2016	30 Sep 2016	30 Dic 2016	31 Mar 2017
a) Liquidez	95.77%	78.76%	69.49%	72.21%	76.62%
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	9.33%	6.28%	8.22%	1.03%	9.59%
c) ROA	0.80%	0.52%	0.70%	0.09%	0.88%
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	5.06%	4.20%	3.55%	2.95%	3.04%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	119.52%	120.03%	137.76%	150.85%	147.65%
<b>Capitalización*</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	17.12 %	16.64%	17.08%	18.00%	17.61 %
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	12.39 %	11.72%	12.17%	13.21%	12.85%
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	3.79%	3.82%	3.63%	3.92%	3.58%
i) MIN	1.43%	3.50%	3.57%	3.61%	3.61%
<b>Cobertura</b>					
j) Cobertura de reservas técnicas	108.51%	111.32%	110.32%	106.69%	113.98%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	247.28%	166.88%	178.02%	90.17%	147.10%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1223.36 %	1312.39%	1391.10%	1185.97%	1286.29%
HSBC Pensiones, S. A.	392.08 %	395.53%	876.95%	859.59%	881.67%
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	974	974	974	974	973
Cajeros Automáticos	5,585	5,610	5,595	5,570	5,534
Empleados	15,844	16,178	16,123	15,064	15,961

- a)  $Liquidez = \text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$ .  
*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)  $ROE = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$ .
- c)  $ROA = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$ .
- d)  $\text{Índice de Morosidad} = \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre}$ .
- e)  $\text{Índice de cobertura de cartera de crédito vencida} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre}$ .
- f)  $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito}$ .
- g)  $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado}$ .
- h)  $\text{Eficiencia operativa} = \text{Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo total promedio}$ .
- i)  $MIN = \text{Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$ .  
*Activos productivos = Disponibilidades + Inversiones en valores + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de Crédito Vigente.*
- j)  $\text{Cobertura de reservas técnicas} = \text{Inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Reservas Técnicas}$
- k)  $\text{Cobertura de capital mínimo de garantía} = \text{Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas} / \text{Requerimiento de capital Mínimo de Garantía}$
- l)  $\text{Cobertura de capital mínimo pagado} = \text{Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación} / \text{Requerimiento de capital mínimo}$

\*El índice de capitalización para el primer trimestre de 2017 es preliminar.

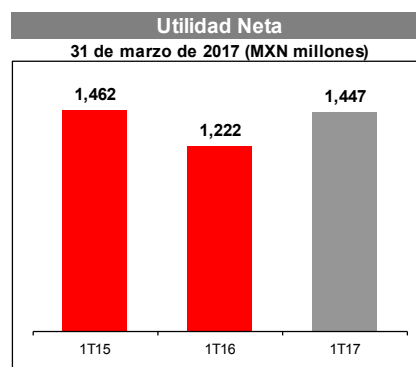
Los datos promedio utilizados corresponden al promedio del saldo del trimestre en estudio y el saldo del trimestre inmediato anterior.

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

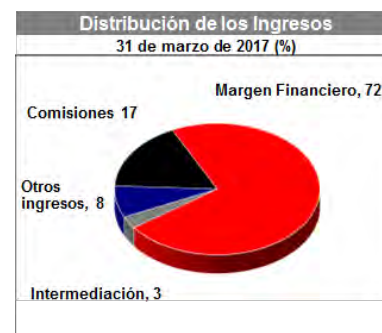
Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta para el primer trimestre del 2017 fue de MXN1,447 millones, un incremento de MXN483 millones o 50.1%.

Las cifras reportadas de la utilidad neta después de interés minoritarios para el primer trimestre del 2017 fue MXN 1,447 millones, un incremento de MXN225 millones o 18.4% comparado con MXN1,222 millones del mismo periodo en 2016.



### Margen Financiero

Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero fue MXN660 millones o un 10.3% mayor que el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente a un buen comportamiento de los ingresos gracias al aumento de créditos, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en todos los negocios. Los ingresos netos por intereses reportados para el primer trimestre del 2017 fueron MXN7,048 millones, un incremento de MXN283 millones o 4.2% comparado con el mismo periodo del 2016.



### Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre del 2017 fueron MXN9,759 millones, un incremento de MXN1,282 millones o 15.1% comparado con MXN8,476 millones del mismo periodo en 2016. Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN9,759 millones, un incremento de MXN914 millones o 10.3% comparado con MXN 8,845 millones del mismo periodo en 2016.

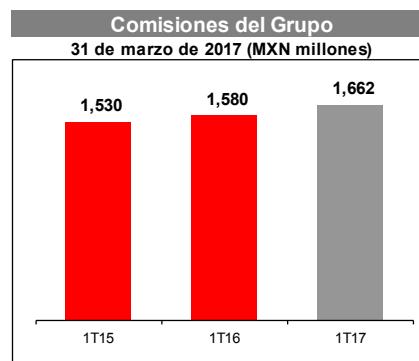
### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el 31 de marzo de 2017 fueron de MXN3,292 millones; un incremento de MXN736 millones o 28.8% en comparación con el mismo periodo de 2016

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales fue de 33.7% para el primer trimestre al 31 de marzo de 2017 en comparación con 28.9% por el mismo periodo de 2016.

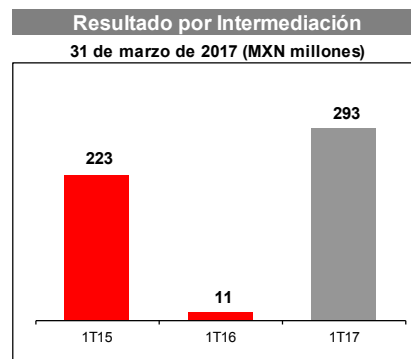
► **Comisiones**

El ingreso neto por comisiones fue de MXN1,662 millones, un incremento de MXN82 millones o 5.2% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por colocación de deuda y estructuración de créditos.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN293 millones, un incremento de MXN282 millones o mayor al 100% comparado con el primer trimestre del 2016. Este incremento se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados, ganancias por venta de títulos de deuda disponibles para la venta y resultados en transacciones de divisas.

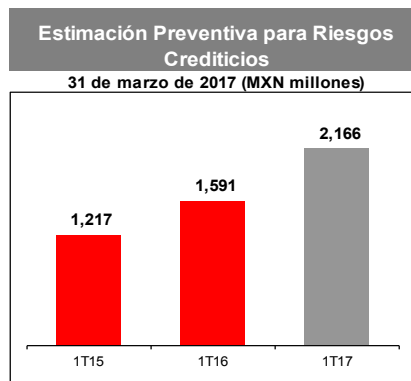


► **Otros ingresos de la operación**

Los otros ingresos de la operación para el primer trimestre del 2017, fueron MXN756 millones, un incremento de MXN267 millones o 54.6% comparado con el mismo periodo del 2016, impulsado por mayores liberaciones de reservas de años anteriores para perdidas crediticias y mayores recuperaciones de cartera castigada y menores perdidas en reservas de otras cuentas por cobrar.

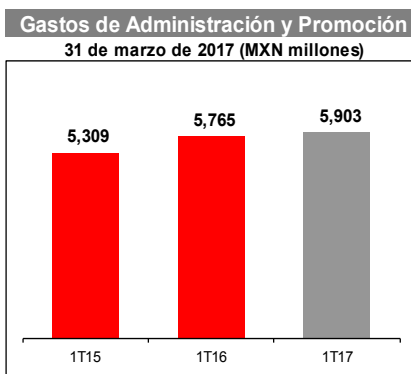
**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre del 2017 fue de MXN2,166 millones, un incremento de MXN575 millones o 36.1% comparado con MXN 1,591 millones del mismo periodo en 2016. El incremento se debe al crecimiento en el portafolio de cartera aunado a una mejora del perfil crediticio de la cartera vencida.



**Gastos de Administración y de personal**

Los gastos de administración y de personal reportados al primer trimestre del 2017 fueron de MXN5,903 millones, un incremento de MXN138 millones o 2.4% en comparación con los MXN5,765 millones del mismo periodo debido a inversión en costos de tecnología.



## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

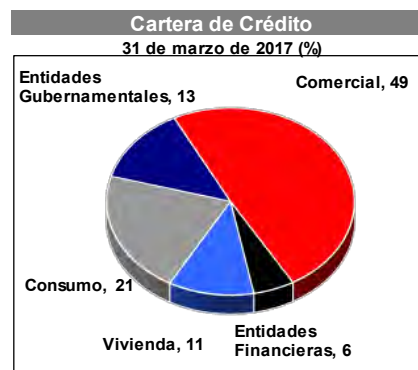
Al 31 de marzo de 2017, el total de activos fue de MXN645,606 millones, un incremento de MXN3,610 millones o 0.6%, comparado con el 31 de marzo de 2016.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 31 de marzo 2017 fue de MXN263,935 millones, un incremento de 7.9% en comparación con el 31 de marzo de 2016.

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

Al 31 de marzo de 2017, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 5.0% en comparación con el 31 de marzo de 2016, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN10,521 millones en la cartera comercial y a MXN853 millones en la cartera de créditos a entidades financieras.



#### ► Consumo

Al 31 de marzo de 2017, la cartera vigente de consumo se incrementó un 20.4% en comparación con el 31 de marzo de 2016.

#### ► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 15.6% comparado con el 31 de diciembre de 2016.

### Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2017, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN8,281 millones, un decremento de MXN4,763 millones o 37.0% en comparación con el 31 de marzo de 2016. Este decremento se debe principalmente a la administración activa de la cartera vencida y la venta parcial de créditos de cartera comercial.

El índice de morosidad al 31 de marzo del 2017 decreció a 3.0%, comparado con 5.2% al 31 de marzo del 2016.

## Captación

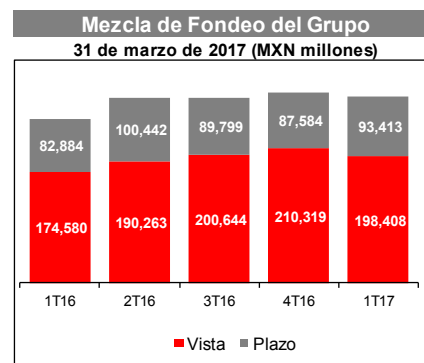
Al 31 de marzo 2017, el total de depósitos fue de MXN296,926 millones, un incremento de MXN32.7 mil millones o 12.4% en comparación con MXN264,262 mil millones al 31 de marzo del 2016.

### ► Vista

Los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN198,408 millones se incrementaron 13.6% en comparación con el 31 de marzo del 2016.

### ► Plazo

Los depósitos a plazo fueron MXN93,413 millones al 31 de marzo del 2017, un incremento de 12.7% en comparación con el 31 de marzo del 2016.



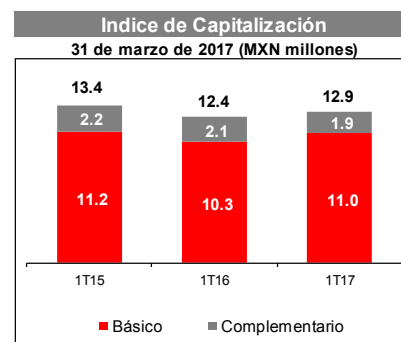
## Capital

Al 31 de diciembre de 2016, el capital de Grupo fue de MXN60,794 millones, un incremento de 11.5% en comparación con el 31 de marzo de 2016.

El capital del Banco fue de MXN54,982 millones al 31 de marzo de 2017, un incremento de 12.5% en comparación con el 31 de marzo de 2016.

## Índice de Capitalización

Al 31 de marzo del 2017, el índice de capital preliminar de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico preliminar fue de 11.0% comparado con 12.4% y 10.3% respectivamente al 31 de marzo del 2016.



## 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 31.6% del total de los activos, en un nivel similar al 31 de marzo de 2016. El total de activos fue MXN645,606 millones, un incremento de MXN3,610 millones en comparación a lo reportado al 31 de marzo de 2016. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Balance General Consolidado

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	48,270	41,028	41,416	51,908	<b>48,017</b>
Cuentas de Margen	20	-	175	1,488	<b>375</b>
Inversiones en valores	193,015	167,963	149,415	149,008	<b>156,211</b>
Títulos para negociar	67,315	42,838	30,041	25,859	<b>31,677</b>
Títulos disponibles para la venta	97,678	97,183	91,332	95,569	<b>96,661</b>
Títulos conservados a vencimiento	28,022	27,942	28,042	27,580	<b>27,873</b>
Deudores por reporto	13,939	5,077	13,898	10,088	<b>1,175</b>
Derivados	72,078	74,251	79,188	113,009	<b>92,536</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	164,967	172,432	174,446	179,739	<b>173,251</b>
Actividad empresarial o comercial	119,082	125,671	129,138	134,697	<b>129,603</b>
Entidades financieras	13,358	13,864	13,889	11,980	<b>14,211</b>
Entidades gubernamentales	32,527	32,897	31,419	33,062	<b>29,437</b>
Créditos al consumo	49,465	51,888	54,442	56,124	<b>55,968</b>
Créditos a la vivienda	30,134	31,266	32,529	34,030	<b>34,716</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>244,566</u>	<u>255,586</u>	<u>261,417</u>	<u>269,893</u>	<b><u>263,935</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	11,042	9,007	7,180	5,530	<b>5,748</b>
Actividad empresarial o comercial	10,996	9,001	7,180	5,530	<b>5,748</b>
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	46	6	-	-	-
Créditos al consumo	1,428	1,681	1,946	2,203	<b>2,070</b>
Créditos a la vivienda	574	512	485	476	<b>463</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>13,044</u>	<u>11,200</u>	<u>9,611</u>	<u>8,209</u>	<b><u>8,281</u></b>
Cartera de crédito	<u>257,610</u>	<u>266,786</u>	<u>271,028</u>	<u>278,102</u>	<b><u>272,216</u></b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,590)	(13,443)	(13,240)	(12,383)	<b>(12,227)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>242,020</u>	<u>253,343</u>	<u>257,788</u>	<u>265,719</u>	<b><u>259,989</u></b>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	101	112	121	51	<b>63</b>
Deudores por Prima (Neto)	476	355	358	1,598	<b>1,565</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	44	45	44	45	<b>42</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	116	106	106	106	<b>100</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	50,244	71,026	66,512	57,706	<b>62,505</b>
Bienes adjudicados	120	108	317	364	<b>436</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,274	5,198	5,043	5,118	<b>4,977</b>
Inversiones permanentes en acciones	281	267	286	258	<b>249</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	6	<b>6</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,628	11,664	11,796	11,878	<b>12,325</b>
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	<b>1,048</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,322</u>	<u>2,740</u>	<u>2,929</u>	<u>3,992</u>	<b><u>3,987</u></b>
<b>Total Activo</b>	<b><u>641,996</u></b>	<b><u>634,331</u></b>	<b><u>630,440</u></b>	<b><u>673,390</u></b>	<b><u>645,606</u></b>

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	264,263	295,891	295,864	302,930	<b>296,926</b>
Depósitos de disponibilidad inmediata	174,580	190,263	200,644	210,319	<b>198,408</b>
Depósitos a plazo	82,884	100,442	89,799	87,584	<b>93,413</b>
Del público en general	82,884	84,929	84,789	87,584	<b>91,559</b>
Mercado de dinero	-	15,513	5,010	-	<b>1,854</b>
Títulos de crédito emitidos	6,798	5,186	5,421	5,027	<b>5,105</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	52,716	45,002	39,593	35,780	<b>37,776</b>
De exigibilidad inmediata	17,471	10,000	4,361	6,152	<b>9,511</b>
De corto plazo	30,211	29,488	29,274	23,580	<b>22,258</b>
De largo plazo	5,034	5,514	5,958	6,048	<b>6,007</b>
Acreeedores por reporto	77,288	37,691	46,695	48,881	<b>46,344</b>
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	23,612	16,465	13,397	8,587	<b>11,319</b>
Reportos	-	-	-	518	-
Préstamo de valores	23,612	16,465	13,397	8,069	<b>11,319</b>
Derivados	74,820	80,926	86,050	118,810	<b>91,477</b>
Reservas técnicas	12,254	11,991	11,826	12,392	<b>12,431</b>
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	7	5	8	10	<b>8</b>
Otras cuentas por pagar	70,376	78,793	68,326	72,220	<b>75,428</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	150	178	185	151	<b>282</b>
Acreeedores por liquidación de operaciones	39,314	52,872	38,551	39,168	<b>45,042</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	30,912	25,742	29,590	32,901	<b>30,104</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,176	11,667	12,048	12,566	<b>11,826</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	962	1,010	1,243	1,353	<b>1,277</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>587,474</u></b>	<b><u>579,441</u></b>	<b><u>575,050</u></b>	<b><u>613,529</u></b>	<b><u>584,812</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	43,373	<b>43,373</b>
Capital social	5,637	5,637	5,637	6,218	<b>6,218</b>
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	37,155	<b>37,155</b>
Capital ganado	16,695	17,063	17,563	16,483	<b>17,416</b>
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	2,644	<b>2,644</b>
Resultado de ejercicios anteriores	12,962	12,642	12,578	13,248	<b>15,089</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(67)	(53)	(414)	(2,097)	<b>(1,423)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(66)	(225)	(399)	(612)	<b>(341)</b>
Resultado neto	1,222	2,055	3,154	3,300	<b>1,477</b>
Participación no controladora	4	4	4	5	<b>5</b>
Total capital contable	<u>54,522</u>	<u>54,890</u>	<u>55,390</u>	<u>59,861</u>	<b><u>60,794</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>641,996</u></b>	<b><u>634,331</u></b>	<b><u>630,440</u></b>	<b><u>673,390</u></b>	<b><u>645,606</u></b>



Millones de pesos

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

	<b>31 Mar 2016</b>	<b>30 Jun 2016</b>	<b>30 Sep 2016</b>	<b>31 Dic 2016</b>	<b>31 Mar 2017</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>5,362,927</b>	<b>5,082,770</b>	<b>5,597,968</b>	<b>5,594,901</b>	<b>6,042,415</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>5,321,351</b>	<b>5,042,395</b>	<b>5,556,532</b>	<b>5,554,397</b>	<b>5,998,537</b>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	261,835	266,308	271,987	280,898	285,387
Bienes en fideicomiso o mandato	461,087	455,859	445,450	437,118	434,349
Fideicomiso	460,230	455,025	444,612	436,265	433,513
Mandatos	857	834	838	853	836
Bienes en custodia o en administración	998,095	990,956	1,057,173	952,994	1,025,328
Colaterales recibidos	39,972	25,980	27,833	31,815	33,022
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	39,172	24,447	25,339	29,416	32,558
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	238	258	214	183	202
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,520,952	3,278,587	3,728,536	3,821,973	4,187,691
	<b>31 Mar 2016</b>	<b>30 Jun 2016</b>	<b>30 Sep 2016</b>	<b>31 Dic 2016</b>	<b>31 Mar 2017</b>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>41,576</b>	<b>40,375</b>	<b>41,436</b>	<b>40,504</b>	<b>43,878</b>
Clientes cuentas corrientes	1	-	1,868	321	4,195
Operaciones en custodia	1,558	1,071	1,044	822	900
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	40,017	39,304	38,524	39,361	38,783

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2017 es de MXN 6,218 millones.

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	31 Mar 2016	31 Mar 2017
Ingresos por intereses	8,402	8,733	9,021	9,644	<b>10,619</b>	8,402	<b>10,619</b>
Ingresos por primas (netos)	1,047	599	710	1,784	<b>678</b>	1,047	<b>678</b>
Gastos por intereses	(2,261)	(2,552)	(2,317)	(2,767)	<b>(3,687)</b>	(2,261)	<b>(3,687)</b>
Incremento neto de reservas técnicas	79	259	134	(709)	<b>(71)</b>	79	<b>(71)</b>
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(502)	(568)	(552)	(464)	<b>(491)</b>	(502)	<b>(491)</b>
Margen financiero	<u>6,765</u>	<u>6,471</u>	<u>6,996</u>	<u>7,488</u>	<u><b>7,048</b></u>	<u>6,765</u>	<u><b>7,048</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,591)	(1,867)	(2,292)	(2,470)	<b>(2,166)</b>	(1,591)	<b>(2,166)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>5,174</u>	<u>4,604</u>	<u>4,704</u>	<u>5,018</u>	<u><b>4,882</b></u>	<u>5,174</u>	<u><b>4,882</b></u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,056	2,212	2,187	2,287	<b>2,243</b>	2,056	<b>2,243</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(476)	(462)	(500)	(736)	<b>(581)</b>	(476)	<b>(581)</b>
Resultado por intermediación	11	26	391	513	<b>293</b>	11	<b>293</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	489	683	438	226	<b>756</b>	489	<b>756</b>
Gastos de administración y promoción	(5,765)	(6,078)	(5,787)	(6,378)	<b>(5,903)</b>	(5,765)	<b>(5,903)</b>
Resultado de la operación	<u>1,489</u>	<u>985</u>	<u>1,433</u>	<u>930</u>	<u><b>1,690</b></u>	<u>1,489</u>	<u><b>1,690</b></u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	13	12	19	20	<b>14</b>	13	<b>14</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>1,502</u>	<u>997</u>	<u>1,452</u>	<u>950</u>	<u><b>1,704</b></u>	<u>1,502</u>	<u><b>1,704</b></u>
Impuestos a la utilidad causados	(280)	(195)	(162)	(145)	<b>(669)</b>	(280)	<b>(669)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	31	(191)	(659)	<b>412</b>	-	<b>412</b>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>146</u>	<u><b>1,447</b></u>	<u>1,222</u>	<u><b>1,447</b></u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>146</u>	<u><b>1,447</b></u>	<u>1,222</u>	<u><b>1,447</b></u>

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2017

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de Enero de 2017</b>	43,473	-	-	-	2,644	13,248	(2,097)	(612)	-	-	3,300	5	59,861
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,300	-	-	-	-	(3,300)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,254)	-	-	-	-	-	-	(1,254)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	-	2,046	-	-	-	-	(3,300)	-	(1,254)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,447	-	1,447
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	674	-	-	-	-	-	674
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	271	-	-	-	-	271
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(205)	-	-	-	-	-	-	(205)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>						(205)	674	271	-	-	1,447	-	2,187
<b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>	43,373	-	-	-	2,644	15,089	(1,423)	(341)	-	-	1,447	5	60,794

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

PUBLIC - 10

## Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2017

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,447</b>
Valuaciones	69
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,066
Depreciaciones	219
Amortizaciones	20
Provisiones	1,457
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	257
Reservas Técnicas	71
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(14)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>4,144</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	1,113
Cambio en inversiones en valores	(5,939)
Cambio en deudores por reporto	8,914
Cambio en derivados (activo)	20,288
Cambio en portafolio de préstamos	3,664
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	6
Cambio en deudores por prima (neto)	34
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(9)
Cambio en bienes adjudicados	(73)
Cambio en otros activos operativos	(4,995)
Cambio en depósitos	(6,003)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	1,996
Cambio en acreedores por reporto	(2,538)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,733
Cambio en derivados (pasivo)	(27,333)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	(3)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(740)
Cambio en otros pasivos operativos	1,288
Pagos de impuestos a la utilidad	(371)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(7,968)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	4
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(82)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(206)
Cobro de dividendos	-
Otros	24
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(260)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por Emisión de Acciones	-
Pago de dividendos	(1,254)
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,254)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(3,891)</b>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,908
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>48,017</b>

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

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Relación con Inversionistas/Información Financiera.  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx).

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estados Financieros de HSBC México, S.A.

### Balance General Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	48,153	40,852	41,238	51,817	47,926
Cuentas de margen	20	-	175	1,488	375
Inversiones en valores	176,182	151,790	132,982	132,611	140,885
Títulos para negociar	64,304	40,776	27,555	23,250	30,385
Títulos disponibles para la venta	92,300	91,375	85,717	90,313	91,366
Títulos conservados a vencimiento	19,578	19,639	19,710	19,048	19,134
Deudores por reporto	13,939	5,077	13,898	10,088	1,175
Derivados	72,078	74,251	79,188	113,009	92,536
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	164,967	172,432	174,446	179,739	173,251
Actividad empresarial o comercial	119,082	125,671	129,138	134,697	129,603
Entidades financieras	13,358	13,864	13,889	11,980	14,211
Entidades gubernamentales	32,527	32,897	31,419	33,062	29,437
Créditos al consumo	49,465	51,888	54,442	56,124	55,968
Créditos a la vivienda	30,134	31,266	32,529	34,030	34,716
Total cartera de crédito vigente	244,566	255,586	261,417	269,893	263,935
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	11,042	9,007	7,180	5,530	5,748
Actividad empresarial o comercial	10,996	9,001	7,180	5,530	5,748
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	46	6	-	-	-
Créditos al consumo	1,428	1,681	1,946	2,203	2,070
Créditos a la vivienda	574	512	485	476	463
Total cartera de crédito vencida	13,044	11,200	9,611	8,209	8,281
Cartera de crédito	257,610	266,786	271,028	278,102	272,216
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,590)	(13,443)	(13,240)	(12,383)	(12,227)
Cartera de crédito (neto)	242,020	253,343	257,788	265,719	259,989
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	116	106	106	106	100
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,131	70,794	65,717	57,449	61,601
Bienes adjudicados	120	108	317	364	436
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,274	5,198	5,043	5,118	4,977
Inversiones permanentes en acciones	191	176	189	205	219
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	-	6	6
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,569	11,565	11,662	11,849	12,195
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,312	2,824	3,013	3,961	3,974
<b>Total Activo</b>	<u>621,105</u>	<u>616,084</u>	<u>611,316</u>	<u>653,790</u>	<u>626,394</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	264,818	296,549	296,416	303,520	<b>297,602</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	175,135	190,625	200,901	210,608	<b>198,785</b>
Depósitos a plazo	82,884	100,064	89,424	87,210	<b>93,028</b>
Del público en general	82,884	84,550	84,414	87,210	<b>91,174</b>
Mercado de dinero	-	15,514	5,010	-	<b>1,854</b>
Títulos de crédito emitidos	6,111	5,186	5,421	5,027	<b>5,105</b>
Cuenta global de captación sin movimientos	688	674	670	675	<b>684</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	52,716	45,002	39,593	35,781	<b>37,776</b>
De exigibilidad inmediata	17,471	10,000	4,361	6,152	<b>9,511</b>
De corto plazo	30,211	29,488	29,274	23,581	<b>22,258</b>
De largo plazo	5,034	5,514	5,958	6,048	<b>6,007</b>
Acreeedores por reporto	77,288	37,691	46,695	48,881	<b>46,344</b>
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	23,612	16,465	13,397	8,586	<b>11,319</b>
Reportos	-	-	-	518	-
Préstamo de valores	23,612	16,465	13,397	8,068	<b>11,319</b>
Derivados	74,820	80,926	86,050	118,810	<b>91,477</b>
Otras cuentas por pagar	66,872	77,899	66,785	71,212	<b>73,907</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1	5	5	6	<b>1</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	-	-	-	222
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	37,151	52,492	37,592	38,940	<b>44,135</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	29,720	25,402	29,188	32,266	<b>29,549</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,176	11,667	12,048	12,566	<b>11,826</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	947	993	1,226	1,235	<b>1,161</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>572,249</u></b>	<b><u>567,192</u></b>	<b><u>562,210</u></b>	<b><u>600,591</u></b>	<b><u>571,412</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,768	32,769	32,768	38,318	<b>38,318</b>
Capital social	5,680	5,680	5,680	6,132	<b>6,132</b>
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	32,186	<b>32,186</b>
Capital ganado	16,085	16,121	16,336	14,879	<b>16,662</b>
Reservas de capital	11,273	11,273	11,273	11,273	<b>11,273</b>
Resultado de ejercicios anteriores	4,508	4,258	4,252	4,245	<b>5,745</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(104)	(96)	(431)	(1,969)	<b>(1,333)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(66)	(225)	(399)	(612)	<b>(341)</b>
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(79)	(130)	(192)	434	<b>301</b>
Resultado neto	553	1,042	1,833	1,508	<b>1,017</b>
Participación no controladora	2	2	2	2	<b>2</b>
Total capital contable	<b><u>48,855</u></b>	<b><u>48,892</u></b>	<b><u>49,106</u></b>	<b><u>53,199</u></b>	<b><u>54,982</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>621,105</u></b>	<b><u>616,084</u></b>	<b><u>611,316</u></b>	<b><u>653,790</u></b>	<b><u>626,394</u></b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	261,835	266,308	271,987	280,898	<b>285,387</b>
Bienes en fideicomiso o mandato	461,087	455,859	445,450	437,117	<b>434,349</b>
Fideicomisos	460,230	455,025	444,612	436,265	<b>433,513</b>
Mandatos	857	834	838	852	<b>836</b>
Bienes en custodia o en administración	992,458	985,319	1,051,536	947,358	<b>1,019,110</b>
Colaterales recibidos por la entidad	39,972	25,980	27,833	31,815	<b>33,022</b>
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	39,172	24,447	25,339	29,416	<b>32,558</b>
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	40,017	39,304	38,524	39,361	<b>38,783</b>
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	238	258	214	183	<b>202</b>
Otras cuentas de registro	3,516,857	3,274,489	3,724,436	3,815,893	<b>4,181,606</b>
	<b>5,351,636</b>	<b>5,071,964</b>	<b>5,585,319</b>	<b>5,582,041</b>	<b>6,025,017</b>

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

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	31 Mar 2016	31 Mar 2017
Ingresos por intereses	8,079	8,564	8,727	9,236	<b>10,162</b>	8,079	<b>10,162</b>
Gastos por intereses	(2,265)	(2,557)	(2,323)	(2,773)	<b>(3,695)</b>	(2,265)	<b>(3,695)</b>
Margen financiero	<u>5,814</u>	<u>6,007</u>	<u>6,404</u>	<u>6,463</u>	<u><b>6,467</b></u>	<u>5,814</u>	<u><b>6,467</b></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,591)	(1,867)	(2,292)	(2,470)	<b>(2,166)</b>	(1,591)	<b>(2,166)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>4,223</u>	<u>4,140</u>	<u>4,112</u>	<u>3,993</u>	<u><b>4,301</b></u>	<u>4,223</u>	<u><b>4,301</b></u>
Comisiones y tarifas	1,955	2,093	2,081	2,154	<b>2,116</b>	1,955	<b>2,116</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(468)	(491)	(482)	(655)	<b>(600)</b>	(468)	<b>(600)</b>
Resultado por intermediación	32	57	420	544	<b>277</b>	32	<b>277</b>
Otros Ingresos de la operación	527	752	604	341	<b>866</b>	527	<b>866</b>
Gastos de administración y promoción	(5,722)	(6,046)	(5,745)	(6,184)	<b>(5,866)</b>	(5,722)	<b>(5,866)</b>
Resultado de la operación	547	505	990	193	<b>1,094</b>	547	<b>1,094</b>
Participación en el resultado de subs.	10	12	17	21	<b>14</b>	10	<b>14</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	557	517	1,007	214	<b>1,108</b>	557	<b>1,108</b>
Impuestos a la utilidad causados	(2)	(25)	(7)	(18)	<b>(498)</b>	(2)	<b>(498)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(2)	(1)	(211)	(521)	<b>407</b>	(2)	<b>407</b>
Resultado por operaciones continuas	<u>553</u>	<u>491</u>	<u>789</u>	<u>(325)</u>	<u><b>1,017</b></u>	<u>553</u>	<u><b>1,017</b></u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	<u>553</u>	<u>491</u>	<u>789</u>	<u>(325)</u>	<u><b>1,017</b></u>	<u>553</u>	<u><b>1,017</b></u>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
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 Marzo de 2017

	Capital Contribuido													
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	<b>38,318</b>	-	-	-	<b>11,273</b>	<b>4,245</b>	<b>(1,969)</b>	-	<b>(612)</b>	<b>434</b>	-	<b>1,508</b>	<b>2</b>	<b>53,199</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,508	-	-	-	-	-	(1,508)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,508)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>														
<b>Utilidad Integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,017	-	<b>1,017</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	636	-	-	-	-	-	-	<b>636</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	271	-	-	-	-	<b>271</b>
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(133)	-	-	<b>(133)</b>
Otros	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	<b>(8)</b>
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>636</b>	<b>-</b>	<b>271</b>	<b>-</b>	<b>(133)</b>	<b>1,017</b>	<b>-</b>	<b>1,783</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>	<b>38,318</b>	-	-	-	<b>11,273</b>	<b>5,745</b>	<b>(1,333)</b>	-	<b>(341)</b>	-	<b>301</b>	<b>1,017</b>	<b>2</b>	<b>54,982</b>

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
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 Marzo de 2017

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,017</b>
Valuaciones	69
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,066
Depreciaciones y amortizaciones	219
Amortizaciones de activos intangibles	20
Provisiones	1,326
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	91
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(14)
Otros	-
	<hr/>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>3,777</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	1,113
Cambio en inversiones en valores	(7,046)
Cambio en deudores por reporto	8,914
Cambio en derivados (activo)	20,288
Cambio en cartera de crédito	3,664
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	6
Cambio en bienes adjudicados	(73)
Cambio en otros activos operativos	(4,264)
Cambio en captación tradicional	(5,917)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,996
Cambio en acreedores por reporto	(2,538)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,733
Cambio en derivados (pasivo)	(27,333)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(740)
Cambio en otros pasivos operativos	1,383
Impuesto Sobre la renta pagados	(588)
	<hr/>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(2,377)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(82)
Ingreso/Pérdida por enajenación de bienes, mobiliario y equipo	4
Adquisiciones de activos intangibles y gastos de prepago	(206)
Cobros de dividendos en efectivo	-
Otros	1
	<hr/>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(283)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Emisión de Acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(3,891)</b>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,817
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>47,926</b>

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

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx), Relación con Inversionistas / Información Financiera.  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTIN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<b>31 Mar 2016</b>	<b>30 Jun 2016</b>	<b>30 Sep 2016</b>	<b>31 Dic 2016</b>	<b>31 Mar 2017</b>
Valores gubernamentales	60,092	37,486	24,906	19,818	<b>26,987</b>
Títulos bancarios	1,226	584	556	566	<b>566</b>
Acciones	3,966	3,202	3,464	4,468	<b>3,349</b>
Valores corporativos	2,031	1,566	1,115	1,007	<b>775</b>
Títulos para negociar	<u>67,315</u>	<u>42,838</u>	<u>30,041</u>	<u>25,859</u>	<u><b>31,677</b></u>
Valores gubernamentales	93,109	91,948	85,969	91,344	<b>92,677</b>
Títulos bancarios	1,661	2,141	2,232	940	<b>967</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	2,908	3,094	3,131	3,285	<b>3,017</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>97,678</u>	<u>97,183</u>	<u>91,332</u>	<u>95,569</u>	<u><b>96,661</b></u>
Valores gubernamentales**	22,656	22,525	22,570	22,736	<b>22,958</b>
Títulos bancarios	69	69	69	71	<b>72</b>
Cetes Especiales*	5,297	5,348	5,403	4,773	<b>4,843</b>
Valores corporativos	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>28,022</u>	<u>27,942</u>	<u>28,042</u>	<u>27,580</u>	<u><b>27,873</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>193,015</u>	<u>167,963</u>	<u>149,415</u>	<u>149,008</u>	<u><b>156,211</b></u>

\*Al 31 de marzo de 2017, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos, asciende a MXN4,843 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

\*\*Al 31 de marzo de 2017, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN14,291 millones.

## Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	<b>Reportadora</b>				
	<b>31 Mar 2016</b>	<b>30 Jun 2016</b>	<b>30 Sep 2016</b>	<b>31 Dic 2016</b>	<b>31 Mar 2017</b>
Operaciones de reporto	15,805	7,001	14,008	22,011	<b>20,872</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	(1,866)	(1,924)	(110)	(11,923)	<b>(19,697)</b>
	<u>13,939</u>	<u>5,077</u>	<u>13,898</u>	<u>10,088</u>	<u><b>1,175</b></u>
	<b>Seller</b>				
	<b>31 Mar 2016</b>	<b>30 Jun 2016</b>	<b>30 Sep 2016</b>	<b>31 Dic 2016</b>	<b>31 Mar 2017</b>
Operaciones de reporto	77,288	37,691	46,695	48,881	<b>46,344</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>77,288</u>	<u>37,691</u>	<u>46,695</u>	<u>48,881</u>	<u><b>46,344</b></u>

## Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2017

### Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
	Divisas	46,281	42,739	10,520	9,765	2,036	2,027	-	
Tasa de Interés	32,869	34,655	388	388	357	305	-	-	(1,734)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>79,150</b>	<b>77,394</b>	<b>10,908</b>	<b>10,153</b>	<b>2,393</b>	<b>2,332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,571)</b>

### Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
	Divisas	85	1,559	-	-	-	-	-	
Tasa de Interés	-	39	-	-	-	-	-	-	(39)
<b>Total</b>	<b>85</b>	<b>1,598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,513)</b>

## Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

Millones de pesos por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2017.

	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	32,723	22,512	12,264	14,694	10,882
Títulos disponibles para la venta	42,542	14,567	29,571	31,458	30,476
Títulos conservados a vencimiento	-	14,040	7,271	14,275	14,291
	<u>75,265</u>	<u>51,119</u>	<u>49,106</u>	<u>60,427</u>	<u>55,649</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	21,342	6,999	14,027	22,033	20,873
Por operaciones de préstamo de valores	15,847	18,981	13,806	9,782	12,149
	<u>37,189</u>	<u>25,980</u>	<u>27,833</u>	<u>31,815</u>	<u>33,022</u>
<u>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</u>					
De operaciones de reporto	15,408	6,262	11,835	19,635	28,819
De operaciones de préstamo de valores	23,764	18,185	13,504	9,781	11,739
	<u>39,172</u>	<u>24,447</u>	<u>25,339</u>	<u>29,416</u>	<u>32,558</u>

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

Millones de pesos al 31 de Marzo de 2017

	<i>Actividad Comercial o Empresarial</i>	<i>Entidades Financieras</i>	<i>Entidades Gubernamentales</i>	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>	<i>Total</i>
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	92,338	9,642	27,552	55,968	34,221	219,721
Dólares	37,265	4,569	1,885	-	-	43,719
Udis	-	-	-	-	495	495
<b>Total</b>	<b>129,603</b>	<b>14,211</b>	<b>29,437</b>	<b>55,968</b>	<b>34,716</b>	<b>263,935</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	5,536	-	-	2,070	443	8,049
Dólares	212	-	-	-	-	212
Udis	-	-	-	-	20	20
<b>Total</b>	<b>5,748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,070</b>	<b>463</b>	<b>8,281</b>

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

Saldo en millones de pesos al 31 de Marzo de 2017

	<i>Importe Cartera Crediticia</i>	<i>Reservas Preventivas por tipo de Crédito</i>			<i>Total Reservas Preventivas</i>
		<i>Cartera Comercial</i>	<i>Cartera de Consumo</i>	<i>Cartera Hipotecaria de Vivienda</i>	
Exceptuada	-				
Calificada	557,807				
<b>Riesgo A</b>	<b>481,760</b>	<b>1,374</b>	<b>1,334</b>	<b>74</b>	<b>2,782</b>
Riesgo A-1	421,600	726	911	61	1,697
Riesgo A-2	60,160	648	423	13	1,085
<b>Riesgo B</b>	<b>51,540</b>	<b>659</b>	<b>898</b>	<b>20</b>	<b>1,577</b>
Riesgo B-1	23,555	293	236	5	534
Riesgo B-2	13,937	148	319	9	477
Riesgo B-3	14,048	218	342	6	567
<b>Riesgo C</b>	<b>12,102</b>	<b>183</b>	<b>1,117</b>	<b>19</b>	<b>1,320</b>
Riesgo C-1	6,853	132	379	12	523
Riesgo C-2	5,248	51	738	7	796
<b>Riesgo D</b>	<b>7,964</b>	<b>1,733</b>	<b>1,189</b>	<b>150</b>	<b>3,071</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>4,441</b>	<b>1,632</b>	<b>1,744</b>	<b>101</b>	<b>3,477</b>
<b>Total</b>	<b>557,807</b>	<b>5,582</b>	<b>6,282</b>	<b>363</b>	<b>12,227</b>
Factoraje	163				
Int.Cob.Ant	41				
<b>Total en Balance</b>	<b>557,603</b>				

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de marzo de 2017 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

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

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

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

El 16 de diciembre de 2015, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología de cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes, aplicables a partir del 1 de abril de 2016. HSBC reconoció en abril de 2016 un cargo al capital contable por MXN 393 millones por aplicación de nueva metodología.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 31 de marzo de 2017 ascendió a MXN2,100 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN2,122 millones y las quitas y bonificaciones a MXN101 millones.

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

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo*	9.87%	69.06%	86,515
Hipotecario	2.25%	21.22%	34,253
Comercial*	5.76%	41.10%	185,269

\*Información calculada conforme a la metodología local de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, incluye líneas no dispuestas de tarjeta de crédito

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 31 de marzo de 2017, para el portafolio de consumo incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas y créditos revolventes, mientras que para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

## Movimientos de Cartera Vencida

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	12,869	13,044	11,200	9,611	<b>8,209</b>
Entradas a cartera vencida	4,944	5,884	6,592	5,266	<b>4,838</b>
Traspaso desde cartera vigente	4,944	5,884	6,592	5,266	<b>4,838</b>
Salidas de cartera vencida	4,769	7,728	8,181	6,668	<b>4,766</b>
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	405	-	8	-	-
Créditos liquidados	3,791	7,338	7,571	6,060	<b>4,462</b>
Cobranza en efectivo	2,554	3,099	5,002	2,740	<b>2,250</b>
Cobranza en especie	-	-	-	-	-
Castigos	1,237	4,239	2,569	3,320	<b>2,212</b>
Traspaso a cartera vigente	613	414	619	650	<b>322</b>
Ajuste cambiario	40	24	17	42	<b>18</b>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<b>13,044</b>	<b>11,200</b>	<b>9,611</b>	<b>8,209</b>	<b>8,281</b>

## Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	10,866	9,862	9,850	9,725	<b>9,769</b>
Para castigos de bienes adjudicados	395	408	494	522	<b>661</b>
Para provisiones diversas	565	855	901	1,173	<b>1,507</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,026	1,042	935	955	<b>903</b>
Provisión PTU	4	5	8	6	<b>6</b>
Valuación de instrumentos financieros	773	792	1,282	2,826	<b>2,187</b>
Comisiones cobradas por anticipado	374	410	512	503	<b>534</b>
Otros	257	1,004	683	226	<b>194</b>
	<u>14,260</u>	<u>14,378</u>	<u>14,665</u>	<u>15,936</u>	<u>15,761</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,459)	(1,479)	(1,501)	(1,301)	<b>(1,319)</b>
Valuación de instrumentos Financieros	(161)	(257)	(412)	(1,750)	<b>(1,061)</b>
Deducciones anticipadas	(80)	(109)	(60)	(67)	<b>(73)</b>
ISR Diferido por PTU Diferida	(932)	(869)	(906)	(940)	<b>(983)</b>
	<u>(2,632)</u>	<u>(2,714)</u>	<u>(2,879)</u>	<u>(4,058)</u>	<u>(3,436)</u>
Activo diferido, neto	<u>11,628</u>	<u>11,664</u>	<u>11,786</u>	<u>11,878</u>	<u>12,325</u>

\* El concepto de "Cetes Especiales" corresponde exclusivamente al devengamiento de los intereses provenientes de los CETES Especiales vigentes relacionados a Estados y Municipios y Vivienda

## Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

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

Tasas de Interés Promedio

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.61%	0.75%	1.02%	1.04%	<b>1.15%</b>
Depósitos a plazo en general	2.62%	2.70%	2.99%	3.48%	<b>4.38%</b>
Bonos Bancarios	6.69%	6.39%	6.28%	6.56%	<b>7.37%</b>
Préstamos interbancarios y de otros					
Organismos					
Call Money	2.51%	2.39%	3.34%	4.13%	<b>5.37%</b>
Préstamos Banco de México	3.66%	4.17%	4.65%	4.98%	<b>6.02%</b>
Banca de Desarrollo	4.87%	4.73%	5.43%	6.07%	<b>7.08%</b>
Fondos de Fomento	3.72%	4.26%	4.56%	5.16%	<b>6.24%</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.01%	0.00%	0.01%	0.03%	<b>0.03%</b>
Depósitos a plazo en general	0.13%	0.10%	0.08%	0.14%	<b>0.19%</b>
Préstamos interbancarios y de otros					
Organismos					
Banca Comercial	0.98%	1.26%	1.42%	1.40%	<b>2.03%</b>
Banca de Desarrollo	1.78%	1.62%	0.78%	1.03%	<b>1.05%</b>
Fondos de Fomento	1.52%	1.52%	1.60%	1.86%	<b>2.03%</b>
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%	<b>0.01%</b>

## Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

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

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

	30 Jun 2016		30 Sep 2016		31 Dic 2016		31 Mar 2017			
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo			
	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo		
<b>Moneda Nacional:</b>										
Banco de México	94	-	100	-	402	-	607	-	610	-
Banca de Desarrollo	3,065	1,500	2,837	1,500	2,662	1,500	2,492	1,501	2,269	-
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	17,471	-	10,001	-	4,361	-	6,152	-	9,511	-
Fondos de Fomento	4,441	1,844	5,113	2,159	5,363	2,581	4,256	2,572	3,087	2,406
Subtotal	25,071	3,344	18,051	3,659	12,788	4,081	13,507	4,073	15,477	2,406
<b>Moneda Extranjera Valorizada:</b>										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	18,800	-	19,910	-	19,095	-	14,346	-	15,049	-
Banca de Desarrollo	2,279	-	4	-	127	-	290	-	176	1,880
Fondos de Fomento	1,532	1,690	1,523	1,855	1,625	1,877	1,589	1,975	1,067	1,721
Subtotal	22,611	1,690	21,437	1,855	20,847	1,877	16,225	1,975	16,292	3,601
Total por Plazo	47,682	5,034	39,488	5,514	33,635	5,958	29,732	6,048	31,769	6,007
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<u>52,716</u>		<u>45,002</u>		<u>39,593</u>		<u>35,780</u>		<u>37,776</u>

## Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

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

### Obligaciones subordinadas en circulación

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



Millones de pesos

Nombre del Instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC 08 (1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	8	20-SEP-2018
HSBC 08-2 (2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,272	14	10-DIC-2018
HSBC 09D (3)	30-JUN-2009	5,638	USD	5,638	3	28-JUN-2019
HSBC 13-1D (4)	31-ENE-2013	2,067	USD	2,067	6	10-DIC-2022
		<b>11,823</b>		<b>11,795</b>	<b>31</b>	

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

### Títulos de crédito emitidos

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

Millones de pesos

Emisión	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC13 (5)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	2	03/DIC/2018
HSBC13-2 (6)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	71	27/NOV/2023
HSBC1-17 (7)	18/ENE/2017	23	MXN	23	-	20/JUL/2017
		<b>5,023</b>		<b>5,023</b>	<b>73</b>	

- (1) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3
- (2) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%
- (3) Bonos bancarios estructurados con vencimiento en julio 2017.

Adicionalmente, durante el primer semestre del 2017, el Banco llevó a cabo emisiones de certificados de Depósito (CEDES), cuyas características se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	<u>Emisión</u> (millones de pesos)	<u>Tasa</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
F HSBCMX 17001	1,880	1.6%	02/02/2018
Intereses devengados	-		
MXN	<b>1,880</b>		

## Capital

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

#### Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2016 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 3,300 millones.

## HSBC México

El resultado al primer trimestre del 2017 de HSBC México, S.A ascendió a MXN 1,508 millones.

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u> *
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	14.17%	13.95%	14.13%	15.10%	<b>15.05%</b>
Capital complementario	2.95%	2.91%	2.95%	2.90%	<b>2.56%</b>
Capital neto	<u>17.12%</u>	<u>16.86%</u>	<u>17.08%</u>	<u>18.00%</u>	<u><b>17.61%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.25%	9.86%	10.08%	11.08%	<b>10.98%</b>
Capital complementario	2.14%	2.05%	2.09%	2.13%	<b>1.87%</b>
Capital neto	<u>12.39%</u>	<u>11.90%</u>	<u>12.17%</u>	<u>13.21%</u>	<u><b>12.85%</b></u>
Capital básico	39,661	40,629	41,112	45,393	<b>45,674</b>
Capital complementario	<u>8,277</u>	<u>8,475</u>	<u>8,570</u>	<u>8,713</u>	<u><b>7,762</b></u>
Capital neto	<u>47,938</u>	<u>49,104</u>	<u>49,682</u>	<u>54,106</u>	<u><b>53,436</b></u>
Activos en riesgo de crédito	279,931	291,255	290,914	300,463	<b>303,336</b>
Activos en riesgo de mercado	76,792	89,790	85,944	78,237	<b>82,843</b>
Activos en riesgo operacional	<u>30,341</u>	<u>31,473</u>	<u>31,486</u>	<u>30,842</u>	<u><b>29,800</b></u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>387,064</u>	<u>412,518</u>	<u>408,343</u>	<u>409,542</u>	<u><b>415,979</b></u>

\*El índice de capitalización para el primer trimestre de 2017 es preliminar.

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

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

## Resultados por Intermediación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	31 Mar 2017
Inversiones en valores	200	(41)	(123)	(1,401)	442	442
Operaciones con instrumentos financieros						
derivados de negociación	446	(2,202)	675	1,940	(239)	(239)
Divisas y metales	(100)	271	44	22	(152)	(152)
Valuación	546	(1,972)	596	561	51	51
Inversiones en valores	38	18	59	(168)	(83)	(83)
Operaciones con instrumentos financieros						
derivados de negociación	314	(284)	39	(17)	(226)	(226)
Divisas y metales	(887)	2,264	(303)	137	551	551
Compra / venta de valores	(535)	1,998	205	(48)	242	242
Total de Resultados por Intermediación	11	26	391	513	293	293

## Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	31 Dic 2016	31 Mar 2017	31 Mar 2017
Recuperaciones y reembolsos	180	207	186	178	220	220
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	269	356	199	346	407	407
Utilidad por la venta de inmuebles	-	-	-	-	1	1
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	13	15	32	27	(5)	(5)
Intereses por préstamos al personal	31	31	31	31	31	31
Excedentes de reservas crediticias	27	176	(99)	(12)	100	100
Estimaciones por irrecuperabilidad	(50)	(24)	(57)	(132)	0	0
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(32)	(17)	(42)	(153)	(3)	(3)
Otros	51	(61)	188	(59)	5	5
Total otros ingresos (egresos) de la operación	489	683	438	226	756	756

## Información sobre Segmentos y Resultados

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

#### Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específica de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

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

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales. La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de Marzo de 2017, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de Marzo del 2017					Total
	RBWM	CMB	GBM	Otros	INMX	
Margen Financiero	4,686	1,206	302	252	602	7,048
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,226)	(34)	94	-	-	(2,166)
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>2,460</b>	<b>1,172</b>	<b>396</b>	<b>252</b>	<b>602</b>	<b>4,882</b>
Comisiones y tarifas, neto	1,357	242	146	0	(82)	1,663
Resultado por Intermediación	(58)	16	316	43	(25)	293
Otros ingresos (egresos) de la operación	236	29	182	229	80	755
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>3,995</b>	<b>1,459</b>	<b>1,040</b>	<b>524</b>	<b>575</b>	<b>7,593</b>
Gastos de administración y promoción	(3,798)	(860)	(571)	(539)	(136)	(5,903)
<b>Resultado de operación</b>	<b>197</b>	<b>599</b>	<b>469</b>	<b>(15)</b>	<b>439</b>	<b>1,690</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	4	4	6	-	-	14
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>201</b>	<b>603</b>	<b>475</b>	<b>(15)</b>	<b>439</b>	<b>1,704</b>
Impuestos	107	(80)	(45)	(107)	(132)	(257)
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>308</b>	<b>523</b>	<b>430</b>	<b>(122)</b>	<b>308</b>	<b>1,447</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto</b>	<b>308</b>	<b>523</b>	<b>430</b>	<b>(122)</b>	<b>308</b>	<b>1,447</b>
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>308</b>	<b>523</b>	<b>430</b>	<b>(122)</b>	<b>308</b>	<b>1,447</b>

La información por segmentos al 31 de Marzo del 2017 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de Marzo del 2017					Total
	RBWM	CMB	GBM	Otros	INMX	
Cartera de crédito (neto)	94,962	85,815	79,212	-	-	259,989
Captación tradicional	171,905	87,124	37,897	-	-	296,926

## 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.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de marzo de 2017 se muestran a continuación:

Millones de pesos

	<u>Por</u> <u>cobrar</u>	<u>Por</u> <u>Pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	167	-
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	1	1
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiplo	5	8
HSBC Holdings Plc.	323	292
HSBC Bank USA National Association	-	1
HSBC Bank Argentina S. A.	86	28
The Hong Kong and Shangai Banking Corporation Limited	0	74
HSBC Software Development (India) Private Limited	-	106
HSBC Software development (Brazil)	-	5
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	45
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	2	-
HSBC Bank Canada	-	9
HSBC Bank (Chile), S. A.	15	-
HSBC France	-	2
HSBC Insurance Holdings Limited	-	6
HSBC Securities (USA) Inc	338	571
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	-	323
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	26	-
HSBC Argentina Holding, S. A.	-	5
HSBC Bank plc.	16	225
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	19	-
HSBC Global Operations Company LTD	-	1
HSBC Software Development (Guangdong)	-	65
HSBC Global Services Limited	-	55
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	-	4
	<b>998</b>	<b>1,826</b>

Mar-17

Transacciones:

Ingresos por:

Servicios administrativos	194
Intereses y comisiones, cobradas	34
Otros	-
Gastos por:	
Intereses y comisiones, pagadas	21
Gastos de administración	590

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

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés – International Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para trimestre al 31 de marzo del 2017. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

<i>Cifras en millones de pesos</i>	<b>31 Mar 2017</b>
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>1,147</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo <sup>††</sup>	43
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés <sup>†</sup>	75
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos <sup>†</sup>	(409)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) <sup>†</sup>	68
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros <sup>†</sup>	122
PTU diferida <sup>†</sup>	171
Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros <sup>†</sup>	-
Otras diferencias en principios contables <sup>†</sup>	(214)
Impuestos	(26)
<b>Resultado neto bajo IFRS</b>	<b>935</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>46</b>
Suma de impuestos	282
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>1,217</b>
Elementos significativos**	261
<b>Utilidad neta ajustada antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>1,478</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>73</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	<b>20.2976</b>
Elementos significativos**	
-Ajuste de valoración de deudores en contratos de derivados	14
-Costos a alcanzar**	247

<sup>†</sup>Neto de impuestos

\*\* El rendimiento ajustado se calcula ajustando los resultados reportados para los efectos interanuales de los elementos significativos, que distorsionan las comparaciones interanuales y se excluyen para comprender mejor las tendencias subyacentes en el negocio. Utilizamos 'elementos significativos' para describir colectivamente el grupo de ajustes individuales excluidos de los resultados reportados al llegar al rendimiento ajustado

\*\*\* Los costos a alcanzar comprenden los costos específicos relacionados con el logro de las acciones estratégicas establecidas en la actualización de los inversionistas en junio de 2015. Comprenden los costes incurridos entre el 1 de julio de 2015 y el 31 de diciembre de 2017, y no incluyen iniciativas en curso como las Normas Mundiales. Todos los costos que surgen dentro de esta categoría se han incurrido como parte de un programa de transformación significativo. Los costos a alcanzar se incluyen dentro de partidas significativas e incorporan los costos de reestructuración que fueron identificados como un rubro significativo separado antes del 1 de julio de 2015

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

### 1. Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro, incluyendo obligaciones post-empleo

#### CCSCGF

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas separadamente en el balance en una cuenta de capital contable que luego es reciclada al Estado de Resultados del ejercicio con base en la vida laboral remanente promedio. Consultar la nota de Políticas Contables de este reporte.

#### IFRS

La valuación de obligaciones y el valor presente de dichas obligaciones son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. El cargo neto al Estado de Resultados comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan y es registrado en gastos de administración y personal. Los costos laborales por servicio de años anteriores se reconocen de manera inmediata en el estado de resultados en la medida en que los beneficios han sido otorgados, de lo contrario, son reconocidos bajo el método de línea recta a lo largo del periodo promedio hasta que los beneficios son concedidos. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en el capital contable en el periodo en que suceden. Los pagos por indemnizaciones no se consideran como pasivo para los beneficios por terminación.

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

#### CCSCGF

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

#### IFRS

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

### 3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

#### CCSCGF

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

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

#### IFRS

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

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

### 4. Valor presente de contratos de seguros a largo plazo

#### CNSF

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

#### IFRS

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

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

#### 5. Ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros

##### **CCSCGF**

La regulación local requiere que para aquellos derivados y las inversiones en valores que deban evaluarse a valor razonable, la valuación debe obtenerse de precios o aplicación de modelos internos de valuación, aplicados de manera uniforme y consistente entre las operaciones de la misma naturaleza.

Los insumos para los modelos internos de valuación tales como tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades, así como los precios utilizados para evaluar posiciones se deben obtener de proveedores de precios autorizados.

##### **IFRS**

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

#### 6. PTU diferida

##### **CCSCGF**

La regulación local requiere que la PTU diferida se determina aplicando un modelo similar al ISR diferido; se deriva de diferencias temporales entre el resultado contable y el ingreso para PTU. Un activo se reconoce solamente cuando se puede asumir razonablemente que va a generar un beneficio y que no hay indicación de que las circunstancias van a cambiar de tal manera que los beneficios no se puedan efectuar.

##### **IFRS**

LA PTU diferida no se permite bajo IFRS.

#### 7. Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros

##### **CCSCGF**

Como se explica en la nota de Políticas Contables de este reporte, entró en vigor la nueva CUSF (Circular Única de Seguros y Fianzas) a partir del 1 de enero de 2016. Las diferencias se dan en obligaciones de seguros y primas anualizadas de seguras y Estado de Resultados.

Las reservas técnicas se valúan utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL, por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo. La mejor estimación se basa en la mejor información a la fecha y supuestos realistas y busca representar una valuación de obligaciones alineada a su esperada transferencia de precios al cliente. El margen de riesgo es calculado al costo de proveer un monto de capital igual al Requerimiento de Capital de Solvencia necesario para soportar las obligaciones de seguros por su periodo de vigencia.

Las primas de seguros se reconocen de acuerdo al contrato de seguros

##### **IFRS**

El proceso de valuación de las reservas técnicas bajo IFRS se basa en una prueba que asegure que las obligaciones para asegurar que el monto cargado a obligaciones sean suficientes a la luz de los flujos de efectivo estimados definidos por un prudente y consistente conjunto de reglas para dicho flujo de efectivo (en lugar de usar supuestos realistas) y no usando los componentes de margen de riesgo.

Las primas de seguro se reconocen cuando se realizan.



## Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de Marzo de 2017

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

#### Total

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

## Calificadoras de riesgo

### HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard &amp; Poors</u>	<u>Fitch</u>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	Baa2	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Largo plazo	Baa2	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
<b>Escala individual/Soporte (Fitch)</b>	-	-	BBB-
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aa2.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Estable	Estable	Estable
<b>Fecha de Calificación</b>	30-Jun-16	23-Aug-16	11-Ago-16
<b>HSBC Seguros y Pensiones</b>			
<b>Calificación nacional</b>			AAA(mex)
<b>Perspectiva</b>			Estable
<b>Fecha de Calificación</b>			7-Oct-16

## Políticas Contables

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

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV y la CNSF, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) pero incluyen adicionalmente reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación para transacciones particulares del sector bancario, que en algunos casos difieren de las NIF.

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

## Cambios contables y en estimaciones

### ➤ Seguimiento de reglas particulares para la adopción de la NIF D-3 Beneficios a empleados.

A partir del día 1° de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por las empresas subsidiarias del Grupo Financiero donde existen Planes de Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD), para el reconocimiento del impacto inicial el Banco (principal subsidiaria del Grupo Financiero) se adhirió a la opción publicada por la CNBV en el DOF el día 31 de diciembre de 2015, donde se establecieron criterios particulares que las Instituciones de Crédito pudieron seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación, esto le permitió la aplicación progresiva del impacto inicial durante un plazo máximo de 5 años y el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se está realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

La nueva NIF D-3 permite utilizar como referencia para el cálculo de la tasa de descuento para descontar las OBD, la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno. Durante el mes de Febrero 2016 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) anunció que el mercado mexicano puede ser considerado un mercado profundo para efectos de lo establecido en la nueva NIF D-3.

Aunque los efectos iniciales que tuvo la aplicación de la NIF D-3 en el Banco fueron calculados tomando como referencia la tasa de bonos gubernamentales (7%), en el último trimestre de 2016, la administración del Banco, determinó cambiar la tasa de referencia para el cálculo de la tasa de descuento de los OBD, utilizando una tasa de bonos corporativos, lo anterior basándose en la opinión de la SHCP.

A continuación se muestran la situación financiera de las OBD al día 31 de Diciembre de 2016, comparando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos:

	<b>Bonos Gubernamentales</b>	<b>Bonos Corporativos</b>
	<b>8%</b>	<b>9.50%</b>
-Plan de Pensiones	(\$1,151.4)	(\$860.9)
-Beneficios post-empleo	(\$631.7)	(\$132.7)
-Prima de antigüedad	(\$104.6)	(\$81.4)
-Beneficios por terminación	(\$545.3)	(\$524.7)
Saldo remediciones pendientes de reconocer en resultados acumulados.	\$118.2	\$118.2
Saldo remediciones pendientes de reconocer en ORI.	\$1,956.1	\$1,949.2
Monto de remediciones reconocidas en resultados acumulados en 2016.	\$29.5	\$29.5
Monto de la remediación reconocida en ORI y resultados en 2016.	\$730.9	\$737.8

*\*Cifras en millones de pesos.*

El cambio en la tasa de descuento fue aplicado en Diciembre de 2016 y será aplicado prospectivamente a partir de dicha fecha.

## Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

### I. Mejoras a las NIF 2017 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

El CINIF emitió el documento Mejoras a las NIF 2017 que incluyó principalmente los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito y que generarían cambios contables.

Estos cambios y adecuaciones entraron en vigor en la fecha que se indica.

*Mejoras que de acuerdo con el CINIF generarían cambios contables.*

**NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”** –En las mejoras de las NIF 2016 se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF estableciendo que los cambios contables se debían reconocer de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos cambios a prospectivo a partir de su entrada en vigor el día 1° de enero de 2016. Dicho cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros. No se esperan impactos financieros por estos cambios.

**NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”** - Se establece que cuando se tenga un activo (o pasivo) financiero, clasificado como partida a corto (o largo) plazo y a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo (o corto) plazo, tal activo (o pasivo) debe mantenerse clasificado en su plazo original a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación. Estos cambios contables entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2017 reconociendo los cambios que surjan de manera prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

**NIF C-11 “Capital Contable”** - Se especifica que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de que son incurridos y no en el capital contable. En caso de gastos incurridos en la recolocación de acciones propias deben reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios contables son vigentes desde el 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

**NIF D-3 “Beneficios a Empleados”** – Se establece como principio básico que la tasa base que la entidad puede utilizar para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo será, de forma indistinta, la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

El Banco, subsidiaria principal del Grupo Financiero, decidió sustituir en Diciembre 2016 la tasa de referencia de bonos gubernamentales utilizada para el cálculo de la tasa de descuento de las OBD por planes de beneficios post-empleo, por una tasa de referencia de bonos corporativos, los impactos contables que surgieron se mencionaron anteriormente en el apartado “Cambios contables y en estimaciones”.

Además se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del Pasivo Neto Beneficios Definidos o Activo Neto Beneficios Definidos y las ganancias o pérdidas en el retorno de los Activos del Plan, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva. Estos cambios no le son aplicables al Banco por el periodo que se reportar, debido a su adhesión a las reglas particulares emitidas por la CNBV para la adopción inicial de la nueva versión de esta NIF, los cuales se mencionan a detalle en el apartado “Cambios contables y en estimaciones” de este documento.

Estos cambios contables son vigentes a partir de los ejercicios que inicien el 1° de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada.

**II. Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda**

El 6 de enero de 2017 la CNBV publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

Asimismo se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.

Actualmente la administración del Banco está evaluando los posibles impactos que tendrán estos cambios por su entrada en vigor a partir del día 1° de junio de 2017. El efecto financiero acumulado inicial se reconocerá en el Capital Contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores"; sin embargo en caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al saldo del rubro mencionado anteriormente, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2017. Para el caso contrario si el monto de estimación preventiva calculado con base en la metodología vigente hasta el 31 de mayo de 2017 fuera mayor al monto requerido con base en la nueva metodología, la liberación del excedente se deberá apegar a lo establecido en los Criterios Contables.

## Políticas de Tesorería

---

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

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

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

## Política de Dividendos

---

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

### Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 23 de febrero de 2015 se pagó un dividendo a razón de \$0.5499606232096730 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de febrero de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.4033484882446550 por acción, para cada una de las 3'108,974,092 acciones en circulación.

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

- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.

- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.

## Control Interno

La Administración es responsable de mantener y revisar la efectividad de la gestión de riesgo y de los sistemas de control interno, así como de la determinación de la naturaleza y el impacto de los riesgos significativos dispuestos a tomar para alcanzar sus objetivos estratégicos. Para cumplir con el requerimiento y con sus obligaciones marcadas por los reguladores, la Administración ha diseñado los procedimientos para salvaguardar los activos del uso o disposición no autorizados; para mantener registros contables adecuados; y para asegurar la confiabilidad y utilidad de la información financiera, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procedimientos pueden proveer una certeza razonable más no absoluta en la prevención de errores, pérdidas o fraudes materiales.

En 2014, los Comités de Auditoría y de Riesgos de Grupo (GAC y GRC) ratificaron la adopción del marco de control interno COSO 2013 para el monitoreo de la administración de riesgo y los sistemas de control interno para satisfacer los requerimientos de la Sección 404 de la ley Sarbanes-Oxley 2002, el Código de Gobierno Corporativo de Reino Unido y el Código de Gobierno Corporativo de Hong Kong. La implementación del marco de control COSO 2013 se completó en 2015.

Los procedimientos clave para la administración de riesgo y control interno de HSBC incluyen lo siguiente:

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
- Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
- Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
- Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.
  - perspectivas económicas e intervención de gobierno
  - incremento de riesgo geopolítico
  - desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
  - investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca
  - riesgo de disputa
  - riesgo mayor de ejecución
  - riesgo de personas
  - riesgo de administración de terceros
  - delito de internet y fraude
  - riesgo de seguridad de información
  - administración de información; y
  - riesgo de modelo

- Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose 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 y administrativamente al Director General.
- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.
- Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

El Comité de Auditoría y el Comité de Riesgos revisan la efectividad del sistema de control interno e informan periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave; revisiones anuales del marco de control interno, abarcando los controles tanto financieros como no financieros; confirmaciones periódicas de la Administración de que no se han presentado pérdidas materiales, contingencias o incertidumbre causadas por deficiencias en los controles internos; informes de Auditoría Interna; informes de Auditoría Externa, otras revisiones de carácter prudencial y los informes Regulatorios.

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes y considera si las acciones de mitigación puestas en marcha son apropiadas. Adicionalmente, cuando surgen pérdidas inesperadas o se han producido incidentes que indican lagunas en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría revisan reportes especiales, preparados a solicitud de la administración, en los cuales se analiza la causa del problema, las lecciones aprendidas y las acciones propuestas por la administración para abordar el problema.

La Administración, a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, han conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo

financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgos, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

Los Comités de Riesgo y de Auditoría han recibido confirmación de que los directores ejecutivos han tomado o se encuentran tomando las acciones necesarias para remediar cualquier falla o debilidad identificada a través de la operación del marco de control.

## 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 Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; así 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, liquidez y de concentración) 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 Integral de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMM).

### Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

---

Este comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director de Finanzas del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel el Director General y las áreas de Banca: Minorista, Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance y Estrategia y Planeación.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, estando dentro de sus principales propósitos 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 RMM.
- ▶ 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 (RMM)

---

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

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General HBMX y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al DGA Finanzas HBMX, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación LAM, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación LAM, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación externa LAM, DGA de Comunicación interna LAM, Director contra la Prevención del Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio LAM, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo de Red de Sucursales HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo LAM, Director de Riesgos de Banca Comercial HBMX, Director de Riesgo Operacional HBMX, Subdirector Riesgos MX CRAO (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejero.

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

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

Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad

### **Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)**

El Comité de Riesgos para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos contará con una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

La unidad para la Administración Integral de Riesgos será Independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades. Las funciones de esta Unidad no se



centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgo, la cual reporta periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos y también al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración como responsable para la administración integral de riesgos, es el Director General Adjunto de Riesgos o CRO (Chief Risk Officer, por sus siglas en inglés), quien será el encargado de coordinar a las diversas áreas responsables de cada uno de los diferentes riesgos para el cumplimiento de las disposiciones.

## 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 por movimientos en el mercado.

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

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

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

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

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

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

### Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la peor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado, por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del

Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

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

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

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

### Riesgo de Sobretasa

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

### Riesgo de Base

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

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

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

### Credit Spread (CS01)

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

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

### Vega o Riesgo de Volatilidad

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

### Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

### Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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

### Carteras y Portafolios a los que aplica

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

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Trading Intent. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

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

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

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

### Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Trading Intent" y "Accrual" para el primer trimestre del 2017 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 1er. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2017	Límites*
Total	9.44	28.00	2.42	9.00	10.23	28.00
Tasas	8.81	28.00	2.13	8.00	8.76	26.00
Margen Crediticio	4.75	9.00	0.20	2.00	4.56	8.00
Tipo de Cambio	1.40	6.00	1.41	6.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.10	3.80	0.09	1.80	0.02	2.0
Volatilidades FX	-	1.60	-	1.60	N/A	N/A
Equities	0.00	2.50	0.00	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

\* Valor absoluto

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

	31-dic-16	31-mar-17	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Promedio 1er. Trimestre 2017
Banco	9.42	7.53	28.00	9.37	9.44
Accrual	9.64	7.22	28.00	9.62	10.23
Trading Intent	1.85	2.08	9.00	1.56	2.42

\* Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del primer trimestre del 2017 varió -20.06% 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 primer trimestre del 2017 varió 0.75% 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 31 de diciembre del 2016 y 31 de marzo del 2017, en millones de dólares:

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

	31-dic-16	31-mar-17
VaR Total *	9.37	9.44
Capital Neto **	2,552.12	2,843.03
VaR / Capital Neto	0.37%	0.33%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.33% del capital neto en el primer trimestre del 2017.

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

	31-dic-16	31-mar-17	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Promedio 1er. Trimestre 2017
Banco	(0.508)	(0.444)	1.760	(0.578)	(0.517)
Accrual	(0.479)	(0.418)	1.330	(0.576)	(0.533)
Trading Intent	(0.029)	(0.026)	0.430	(0.002)	0.016

\*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del primer trimestre del 2017 varió -12.60% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2017 varió -10.55% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-16	31-mar-17	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Promedio 1er. Trimestre 2017
Banco	(0.032)	0.022	0.455	(0.012)	(0.006)
Accrual	(0.031)	0.048	0.295	(0.006)	(0.009)
Trading Intent	(0.001)	(0.025)	0.160	(0.007)	0.003

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del primer trimestre del 2017 varió -168.75% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al primer trimestre del 2017 varió -50.00% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-16	31-mar-17	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2016	Promedio 1er. Trimestre 2017
Banco	(0.011)	(0.042)	0.155	(0.020)	(0.033)
Accrual	(0.011)	(0.035)	0.050	(0.011)	(0.031)
Trading Intent	0.001	(0.007)	0.105	(0.009)	(0.002)

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del primer trimestre del 2017 varió 281.82% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2017 varió 65.00% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

### Riesgo de Liquidez

#### Información Cualitativa

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

El Banco tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración. Adicionalmente el Banco realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

La metodología utilizada por el Banco para la medición de riesgo de liquidez es a través de índice de cobertura de liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el NSFR que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia. Este plan fue sustituido en 2015 por el Plan de Financiamiento de Contingencia requerido por la Regulación Local y por Grupo.

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

## Información Cuantitativa

El CCL (LCR local) al cierre de marzo 2017 fue de 133.06% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 80%. El LCR DA a cierre de marzo 2017 fue de 168.8% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 90% aplicable en 2017. Durante el trimestre, los niveles promedio para CCL fueron de 137.0%, mientras que para LCR DA fueron de 171.8%. Con respecto al trimestre anterior, la posición de liquidez se vio afectada principalmente por inversiones en bonos ilíquidos y reducción en depósitos de clientes parcialmente compensados por préstamos de intragrupo y disminución de préstamos a clientes

## Riesgo de tasa de interés

---

### Información Cualitativa

El riesgo de tasa de interés se genera principalmente por las brechas en el precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income -, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés en el libro bancario del Grupo, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

➤ Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS Net Interest Income Sensitivity)

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de  $-/+25$ pb cada trimestre hasta  $-/+100$ pb y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en  $-/+100$ pb desde el momento del análisis.

Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:

- ▶ Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero
- ▶ Que la cartera de créditos y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constante (se asume una reinversión del cien por ciento)
- ▶ Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos
- ▶ Las transacciones de tasa de transferencia interna y las operaciones de derivados (CFH/FVH), estas últimas deberán ser tratadas en base al perfil contractual

### Valor Económico del Capital (EVE - Economic Value of Equity)

- ▶ EVE es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos los de negociación (trading) y partidas relacionadas al capital contable (ej. Capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.)
- ▶ No obstante, en base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.
- ▶ El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de  $-/+200$  puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.
- ▶ Dado el objetivo de la métrica y la metodología empleada, se ha de considerar:
  - Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero
  - El portafolio de instrumentos disponibles para la venta (AFS) se deberá proyectar en función del principal/nocional
  - Las operaciones de derivados (CFH/FVH/NQH), se tratarán con base en el perfil contractual

## Consideraciones

Ambas métricas contemplan:

- ▶ Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el re precio de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ▶ Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ▶ Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado
- ▶ Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes
- Límites

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual en apetito de riesgo por parte del banco.

### Información Cuantitativa

- Sensibilidad del Margen Financiero (NIIS -Net Interest Income Sensitivity)

El Banco presentaba al primer trimestre del año (Marzo 2017) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
<b>Impacto Anual</b>	-803	-454	454	806
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.				
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.				

MXNm

- Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)

El Banco presentaba al primer trimestre del año (marzo 2017) los siguientes números:

#### Valor Económico del Capital (EVE)

#### EVE - Incremento de 200pbs sobre la curva de interés

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
<b>Impacto</b>	-8,150	3,953	-4,197
<b>Capital</b>			55,424
<b>Impacto / Capital</b>			7.6%

MXNm

### Riesgo de Crédito

#### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

### Cartera Comercial

#### 1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

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

#### 3. Modelos de Administración Interna

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

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

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

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

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

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

#### 3.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

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

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

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN 12,500 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)



- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI Models).

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

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

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

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides* trimestralmente.

Actualmente, los modelos GLCS, RAfBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se encuentran en etapa de re-desarrollo. El modelo de GLCS está siendo revisado por el PRA (Prudential Regulation Authority) y se espera tener sus comentarios a finales de Julio.

La validación anual del modelo local de Probabilidad de Incumplimiento fue el pasado Noviembre 2016, como resultado, se obtuvo una recomendación para re-desarrollarlo debido a que no muestra un desempeño estadísticamente apropiado así como una tasa alta de overrides (31%). Actualmente, se está trabajando en la recolección de la información para el nuevo re-desarrollo.

### 3.2 Modelo de Estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD)

El modelo local de Severidad de la Pérdida (SP) fue desestimado el pasado mes de Agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Severidad de la pérdida = 45%.

### 3.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

El modelo local de Exposición al Incumplimiento (EI) fue desestimado el pasado mes de Agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Exposición al incumplimiento = Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico<sup>1</sup>.

Se notificó al regulador local acerca de desestimar dichos modelos (EI y SP) y se presentó un impacto en Agosto 2016.

## 4. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

---

<sup>1</sup> Balance + Factores de Conversión de Crédito \* Cantidad no dispuesta

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

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

### Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2017 es de MXN 207, 902 millones, que representa un decremento de MXN 1,721 millones (o -0.82%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2017 es de MXN 5,152 millones, observándose un decremento por MXN 89 millones (o -2%) respecto a la reportada en el trimestre pasado.

En el segmento de Private Banking se incluyen clientes con saldo dispuesto en la parte de consumo.

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

MXN millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	4T2016	1T2017	(\$)	(%)	Dic-16	mar-17	(\$)	(%)	Dic-16	mar-17	(\$)	(%)
CMB	\$106,666	\$98,269	-\$8,397	-8%	\$107,792	\$97,485	-\$10,307	-10%	\$3,737	\$3,461	-\$276	-7%
GBM	\$102,413	\$109,085	\$6,672	7%	\$102,380	\$106,317	\$3,937	4%	\$1,485	\$1,658	\$173	12%
GPB	\$544	\$548	\$4	1%	\$542	\$558	\$16	3%	\$18.192	\$32.540	\$14.35	79%
<b>Total</b>	<b>\$209,622</b>	<b>\$207,902</b>	<b>-\$1,721</b>	<b>-0.82%</b>	<b>\$210,714</b>	<b>\$204,360</b>	<b>-\$6,354</b>	<b>-3%</b>	<b>\$5,241</b>	<b>\$5,152</b>	<b>-\$89</b>	<b>-2%</b>

\*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

### Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

#### Información Cualitativa

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

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.

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 como son medidores de distribución por nivel de morosidad, desempeño de los portafolios, indicadores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, distribución de balances, costos de crédito, entre otros.

#### Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 31 de Marzo de 2017 es de MXN 6,500 millones, Tarjeta de Crédito MXN 3,599 millones, Consumo MXN 2,649 millones e Hipotecario MXN 252 millones.

### Riesgo Operacional

#### Información Cualitativa

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

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

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

### **Primera línea de defensa:**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Segunda línea de defensa:**

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

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

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

El área de Riesgo Operacional realiza la supervisión de manera independiente del riesgo operacional y es dueño del marco de gestión del mismo. Además proporcionan informes sobre la exposición y el apetito de riesgo operacional para apoyar la toma de decisiones de alto nivel. Riesgo Operacional es también un experto en riesgo para ciertos eventos de riesgo.

### Tercera línea de defensa:

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

### Información Cuantitativa

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales al 31 de Marzo de 2017, el Banco HSBC México cuenta con un total de 1,023 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas. De este inventario se cuenta con el 0.10% (01 riesgo) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.07% (11 riesgos) de Alto Riesgo, 25.42% (260 riesgos) de Riesgo Medio y 73.41% (751 riesgos) de Riesgo Bajo.

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

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2017 es de USD 34.56 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balanced Score Card, por sus siglas en inglés) el cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMM).

A partir de noviembre de 2015, la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

### Riesgo Tecnológico

---

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

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

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno conformada por comités directivos orientados a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y a una ágil, segura y confiable capacidad de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los distintos canales de distribución.
- II. Manteniendo actualizados y probados los diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran el posicionamiento de su operación en sitios alternos.

- III. Evaluación de riesgos y controles de tecnología.
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del grupo: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su ciclo de vida [Software Development Life Cycle (SDLC)] y la Metodología AGILE.
- V. Gestión y administración de controles tecnológicos por medio de un área especializada (CCO Technology), incluyendo el cumplimiento de los controles Sarbanes Oxley (SOX) y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de los principales indicadores de desempeño, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de proceso sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos.

## Riesgo Legal

---

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

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

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

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

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

- ▶ **Riesgo Legislativo.**- Es el riesgo de que la Institución no logre o sea incapaz de identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar de forma correcta la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o regulaciones existentes o las decisiones de los tribunales o emitidas por los órganos regulatorios.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado con alguna pérdida financiera, legal o sanción, daño reputacional proveniente de i) legislación fiscal, (Riesgo de Impuestos); o ii. Regulación o normas contables (Riesgo Contable); o iii. Regulación o normas de Seguridad e Higiene (Riesgo de Personal); o iv. Regulación relacionada con requerimientos mínimos de liquidez, requerimientos mínimos de capital, requerimientos mínimos de solvencia, o reportes regulatorios financieros (Riesgo Contable).

- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.**- Es el riesgo donde un miembro del Grupo HSBC que tenga derechos de propiedad intelectual (por ejemplo, marcas comerciales, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (por ejemplo, derechos de confidencialidad, derechos equitativos en bienes raíces y secretos comerciales) que no son propiedad o que no están protegidos apropiadamente. Esto puede ser debido a que el negocio no buscó la propiedad legal o el apoyo para obtener la protección legal apropiada.

- ▶ **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.**- Es el riesgo de que la Institución infrinja los derechos o responsabilidades que surja como una cuestión de propiedad intelectual, un deber de derecho general u otros activos no contractuales

de un tercero, esto incluye (a) marcas comerciales y patentes no contractuales (b) derechos de confidencialidad no contractuales, derechos equitativos en bienes y servicios y secretos comerciales (c) obligación en virtud del derecho de responsabilidad civil.

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:

▶ Controles del Riesgo Contractual

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

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

▶ Controles del Riesgo de Resolución de Litigios

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

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

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

▶ Controles del Riesgo Legislativo

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

▶ Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:

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

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

▶ Controles de Obligaciones no Contractuales:

Se tiene establecido un proceso para que el área Jurídica verifique al momento de hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, estos se encuentren debidamente autorizado por su titular y cumplan cada una de las obligaciones adquiridas.

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

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido procedimientos necesarios al respecto de Riesgo Operacional, 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.

## Sustentabilidad Corporativa (SC)

En HSBC la forma de hacer negocios es tan importante como el negocio mismo. Sustentabilidad significa desarrollar negocios a largo plazo balanceando los aspectos sociales, ambientales y económicos en las decisiones que se toman. Esto nos permite construir nuestro negocio a largo plazo, con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

La estrategia del Banco se enfoca en tres áreas:

1. *Finanzas Sustentables*: Anticipamos las oportunidades y riesgos asociados al cambio climático, medio ambiente y economía en nuestras actividades de préstamos e inversión. HSBC es signatario de los Principios de Ecuador.
2. *Operaciones Sustentables*: Cuidando su impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. *Comunidades Sustentables*: Apoyando, mediante inversión comunitaria, proyectos de educación, medio ambiente, salud y comunidad que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera.

HSBC enfoca la inversión en la comunidad en tres ejes:

1. *Educación*: Para HSBC la educación es un eje primordial para el desarrollo económico y social, estamos convencidos que al proveer conocimientos, favorecer el desarrollo integral de niños y jóvenes en situación vulnerable para lograr acceso a la educación y desarrollar habilidades para la vida, será un cambio para nuestro futuro.
2. *Medio Ambiente*: Generar un equilibrio en el desarrollo sustentable de las comunidades y la preservación de los ecosistemas, para el bienestar de las generaciones presentes y futuras.
3. *Salud y Comunidad*: Comprometidos con la sociedad para mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, impulsamos la igualdad en dignidad, la libertad y el desarrollo de personas en segmentos vulnerables.

Para 2017, HSBC contribuye con el desarrollo y crecimiento de las comunidades a través de programas bandera en alianza con Organizaciones No Gubernamentales. Estos programas bandera se agrupan en cada uno de los pilares de Sustentabilidad del Banco:

Educación:

- “Sólo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- “Programa de Inglés”, en alianza con Bécalos, este programa, busca ayudar a los jóvenes a alcanzar su máximo potencial a través del acceso a la educación y al emprendimiento mediante becas online para aprender y mejorar el idioma inglés.

Salud y Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Programa Indígenas”, programa en alianza con Fundación NEMI que busca apoyar el desarrollo de habilidades para la vida de niños indígenas mediante el fomento del emprendedurismo.
- “Programa Niños con Cáncer”, en alianza con Fundación Casa de la Amistad para Niños con Cáncer, I.A.P, que busca elevar en índice de sobrevivencia de niños y jóvenes con Cáncer.

Medio ambiente:

- Programa HSBC por el Agua, iniciativa en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.
- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, programas dedicados a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.

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

### EDUCACIÓN

En materia de Educación, a través del programa bandera, “Sólo Levanta la Mano” en alianza con Fundación Lazos y Fundación ARA, HSBC busca promover la transformación de comunidades escolares, impulsando una educación integral evitando la deserción escolar así como mejorar la calidad educativa en México a través del apadrinamiento de niños. Con los donativos recibidos se realizan mejoras a la infraestructura de las escuelas, capacitaciones a docentes y padres de familia, además se llevan a cabo acciones de voluntariado.

Los objetivos del programa para 2017 son:

- Apadrinamiento de 1,000 niños adicionales para proveerles paquetes escolares que les permita mantenerse en la escuela
- Continuar la capacitación a docentes y directivos con el objetivo de impactar positivamente el desempeño de las comunidades escolares
- Reconocer, mediante la mejora de infraestructura, a las escuelas que hayan demostrado el mejor aprovechamiento del modelo educativo implementado con el programa
- Involucrar a nuestros clientes y colaboradores con el programa mediante actividades de voluntariado

## **SALUD Y COMUNIDAD**

Inspirados por la filosofía de HSBC de construir una banca sirviendo a las comunidades en donde opera, fomentando la inclusión y la igualdad de oportunidades, los programas de apoyo a la comunidad que impulsa el Banco tienen como objetivo mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, implementando acciones para promover el empoderamiento de mujeres; fortaleciendo a las comunidades para evitar la migración; y construyendo una cultura donde todas las opiniones sean valoradas y respetadas.

Como parte de “Sumarte Cuenta”, programa de recaudación de fondos interno liderado por la Dirección de Riesgos, el 17 de marzo se entregaron 22 prótesis externas de mama a 21 mujeres en recuperación o tratamiento de cáncer de seno.

## **MEDIO AMBIENTE**

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

Cuida tu Ambiente, programa bandera de voluntariado ambiental, reunió a 130 colaboradores y familiares en Enero para presentar las 42 actividades que se realizarán en el transcurso del año, incluyendo las Reforestaciones Familiares en el Nevado de Toluca, Guadalajara, Querétaro y Monterrey. Las actividades que se realizan con el programa empoderan comunidades y ayudan a desarrollar habilidades de liderazgo y trabajo en equipo.

En el marco del día mundial del agua, el pasado 21 de marzo se llevó a cabo un evento con el propósito de dar a conocer los resultados obtenidos en los primeros 5 años del Programa HSBC por el Agua, que tuvo como objetivo proteger, preservar y limpiar el recurso básico para la sociedad, con el apoyo primordial de los colaboradores del Banco sumando como motor de cambio principal. Además en el evento se anunció la extensión del programa por 3 años más. Algunos de los resultados son:

- 12 proyectos apoyados en alianza con 10 ONGs
- Más de 60,000 beneficiarios alcanzados con el programa
- 1,697 voluntarios involucrados, donando 12,838 horas

El 25 de marzo se celebró el evento anual La Hora del Planeta, iniciativa global impulsada por WWF. Es una satisfacción decir que HSBC ha participado desde su aparición en 2007 y, en esta ocasión, por décimo año consecutivo apagamos las luces de nuestros 10 edificios corporativos más importantes en México.

Por otra parte, HSBC México tiene una capacidad de reacción importante para enfrentar emergencias y desastres naturales. Durante 2017 continuamos reservando un fondo de apoyo ante estas situaciones, afortunadamente no se requirió implementar acciones, sin embargo HSBC está listo en caso que se necesite hacer uso de él.

## **VOLUNTARIADO**

Cada año más empleados se suman a nuestros programas como voluntarios, donando miles de horas de voluntariado durante su horario laboral y en su propio tiempo. Los programas se basan en la buena disposición, compromiso habilidades y experiencia de los empleados.

Todos los proyectos o programas apoyados por el Banco y ejecutados por el área de Sustentabilidad Corporativa en conjunto con diversas ONGs, cuentan con el componente de voluntariado, soportados por una Política de Voluntariado que permite y fomenta la participación de nuestros colaboradores.

En enero de 2017, a través del valioso apoyo de 723 voluntarios a nivel nacional y quienes donaron 3,867 horas, fue posible entregar a nivel nacional 10,347 juguetes a 6,257 niños de bajos recursos en hospitales, casas hogares, DIF y comunidades rurales a través de nuestra campaña anual Colectón.



En un acto sin precedentes, el pasado 13 de enero de manera simultánea, se movilizaron voluntarios de todo el país para realizar 24 actividades de entrega Colectón, entre las cuales resalta la entrega masiva de juguetes para 900 niños de 14 hospitales públicos que se dieron cita en el Hospital Psiquiátrico Infantil Juan N. Navarro. En el evento los pequeños tuvieron oportunidad de participar en distintos talleres liderados por nuestros voluntarios, tales como: Terapia ocupacional en el huerto; cuenta cuentos; elaboración de alcancías con PET; sensibilización sobre la importancia de generar una cultura de paz y diferentes actividades recreativas.

#### **OPERACIONES SUSTENTABLES**

HSBC se ha enfocado en diferentes iniciativas para reducir su impacto directo medioambiental, cuyos objetivos principales son la reducción de las emisiones de CO<sub>2</sub>, la gestión del consumo energético, la gestión de residuos y el consumo de papel.

Durante el primer trimestre de 2017 se presentaron las actividades y estrategias que se seguirán este año para continuar mitigando y disminuyendo el impacto ambiental directo de la operación de HSBC. Los proyectos incluyen las siguientes temáticas:

- Manejo integral de residuos
- Energía Renovable
- Disminución del consumo de papel

#### **CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES**

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de 5,534 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco.

Durante el primer trimestre de 2017, HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar MXN \$ 3,462,861.66

**Anexo A**

El índice de capitalización para el primer trimestre de 2017 es preliminar.

Tabla I

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,699.7
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	10,967.2
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>54,985.4</b>
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,492.9
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	<b>2,239.0</b>
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	120.9
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	

21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	3,888.6
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,570.3
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	84.1
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,486.2
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>SE DEROGA</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	9,311.6
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	45,673.8
	<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica

35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	-
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	45,673.8
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,067.5
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	3,990.0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,705.0
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	7,762.5
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de	No aplica

posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido

56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	<b>0.0</b>
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	7,762.5
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	53,436.2
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	415,979.2

#### Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.98%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.98%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.85%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.98%

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

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.0

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

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,721.4
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0.0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	5,738.9

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>626,351</b>
BG1	Disponibilidades	47,927
BG2	Cuentas de margen	375
BG3	Inversiones en valores	138,096
BG4	Deudores por reporto	1,175
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	92,535
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	259,856
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	100
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	61,531
BG11	Bienes adjudicados (neto)	416
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,214
BG13	Inversiones permanentes	5,039
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,120
BG16	Otros activos	3,967
		<b>571,366</b>
	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	297,603
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,776
BG19	Acreedores por reporto	46,344
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,319
BG22	Derivados	91,477
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-

BG25	Otras cuentas por pagar	73,864
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	11,826
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,157
	<b>Capital contable</b>	<b>54,985</b>
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	16,66
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>6,025,017</b>
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	285,387
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	434,350
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,019,110
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	33,022
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	32,558
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	38,783
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	202
BG41	Otras cuentas de registro	4,181,605

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,492.9	BG16 3967
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,239.0	BG15 12120
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	120.9	BG13 5039

10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	3,888.6	BG15 12120
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,705.4	BG8 259856
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	BG8 259856
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	84.1	BG13 5039
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.0	BG13 5039
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,486.2	BG16 3967
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	3,888.6	BG15 12120
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,067.5	BG26 11826
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	3,990.0	BG26 11826
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38319
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	5,699.7	BG30 16660
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(341.0)	BG30 16660
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	11,308.2	BG30 16660
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0	



40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0
<b>Cuentas de orden</b>			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>			
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.0
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0
48	Derogado	26 - O, 41, 56	0.0

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	63,520	5,082
OPERACIONES CON SOBRE TASA EN MONEDA NACIONAL	43	3
OPERACIONES CON TASA REAL	1,630	130
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	8,729	698
OPERACIONES CON TASA REFERIDA AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
OPERACIONES EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	17	1
POSICIONES EN DIVISAS	8,893	711
POSICIONES EN OPERACIONES REFERIDAS AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN ORO	-	-
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	1	0
OPERACIONES CON MERCANCÍAS Y SOBRE MERCANCÍAS	-	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	10	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	532	43
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-

Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	9,162	733
Grupo III (ponderados al 10%)	7	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	878	70
Grupo III (ponderados al 20%)	5,082	407
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	6,019	482
Grupo III (ponderados al 100%)	2,402	192
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	1,099	88
Grupo IV (ponderados al 20%)	9,206	736
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	649	52
Grupo V (ponderados al 50%)	1,095	88
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	5,484	439
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	12,800	1,024
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,735	219
Grupo VI (ponderados al 100%)	59,893	4,791
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	341	27
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	4,685	375
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	6,380	510
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	3,288	263
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	2	0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	140,037	11,203
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	2,228	178

Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,466	117
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,250	260
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,146	172
Grupo IX (ponderados al 20%)	704	56
Grupo IX (ponderados al 100%)	20,104	1,608
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 1250%)	408	33
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	2	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No Calificados	-	-
(ponderados al 1250%)	1,253	100

Tabla IV.3

<b>Activos ponderados por riesgo operacional</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
29,800.2	2,384.0
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
-	29,755.4

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	<b>Tratamiento regulatorio</b>					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 27,088,004,701.70	909	1,136	2,068	1,945
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$2,067.51	\$5,638.65
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019

14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	06/04/2017; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	03/04/2017; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	10/04/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/04/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

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

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

**Tabla VI****Gestión de Capital**

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

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

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

- 1.- Sensibilidad al tipo de cambio: se evalúa la sensibilidad monitoreando el impacto en el índice de capital básico y el índice de capitalización, donde se aplica un shock del 10% al 20% de incremento /disminución en el tipo de cambio de cada una de las divisas importantes.
- 2.- Sensibilidad a la tasa de interés: se mide el impacto de un movimiento en la tasa de interés en el índice de capital básico y el índice de capitalización. En este ejercicio se calcula el impacto sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta y las coberturas de flujo de caja que afectan directamente a las reservas de capital. El shock que se considera para este cálculo es un aumento / disminución de la tasa de interés de mercado de 200 puntos básicos.
- 3.- Sensibilidad al Margen de Crédito (credit spread): se evalúa la sensibilidad en el índice de capital básico y el índice de capitalización a un movimiento 300 puntos básicos en el riesgo país calculado también sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta. El shock que se considera es un aumento/disminución de 300 puntos básicos.

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

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

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

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

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



**Anexo 1-O Bis**

Tabla I (Marzo 2017).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	532,641
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-9,312
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>523,329</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	9,446
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	24,188
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-19,420
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>14,213</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	1,175
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,705
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	954

<b>16</b>	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>4,833</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
<b>17</b>	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	285,387
<b>18</b>	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-239,929
<b>19</b>	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>45,458</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
<b>20</b>	Capital de Nivel 1	45,674
<b>21</b>	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	587,834
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
<b>22</b>	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.77%

Tabla II (Marzo 2017).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	626,351
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-205
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-78,322
5	<a href="#">Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</a>	3,659
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	45,458
7	Otros ajustes	-9,107
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	587,834

Tabla II (Marzo 2017).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	626,351
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-92,535
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-1,175
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	532,641

Tabla IV (Marzo 2017).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	45,393	45,674	280
Activos Ajustados 2/	583,777	587,834	4,056
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>7.78%</b>	<b>7.77%</b>	<b>-0.01%</b>

Tabla I (Diciembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	530,648
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-7,808
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>522,840</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	9,478
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,826
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-26,810
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,495</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,088
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,032
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	1,067
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>13,188</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	280,898

18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-234,643
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>46,255</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	45,393
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	583,777
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.78%

Tabla II (Diciembre 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-202
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-111,514
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	3,099
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	46,255
7	Otros ajustes	-7,606
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	<b>583,777</b>

Tabla III (Diciembre 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-113,009
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-10,088
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	<b>530,648</b>

Tabla IV (Diciembre 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	41,112	45,393	4,282
Activos Ajustados 2/	572,531	583,777	11,247
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>7.18%</b>	<b>7.78%</b>	<b>0.60%</b>

Tabla I (Septiembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	516,487
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-6,320
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>510,167</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	6,680
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,499
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-23,713
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,466</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,898
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	494
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	768
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>15,160</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	271,987
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-226,249
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>45,738</b>

Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	41,112
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	572,531
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	7.18%

Tabla II (Septiembre 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	609,572
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-214
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-77,721
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	1,262
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	45,738
7	Otros ajustes	-6,106
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	572,531

Tabla III (Septiembre 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	609,572
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-79,187
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-13,898
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	516,487

Tabla IV (Septiembre 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	40,629	41,112	483
Activos Ajustados 2/	582,804	572,531	-10,273
Razón de Apalancamiento 3/	6.97%	7.18%	0.21%

Tabla I (Junio 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	535,047
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-6,590
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>528,456</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,837
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,189
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-22,463
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,564</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,077
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	944
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	720
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>6,741</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	266,308
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-220,265
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>46,043</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		

20	Capital de Nivel 1	40,629
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	582,804
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.97%

Tabla II (Junio 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	614,375
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-210
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-72,688
5	<a href="#">Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</a>	1,664
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	46,043
7	Otros ajustes	-6,380
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	582,804

Tabla III (Junio 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	614,375
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-74,251
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-5,077
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	535,047

Tabla IV (Junio 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	39,661	40,629	968
Activos Ajustados 2/	593,851	582,804	-11,046
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>6.68%</b>	<b>6.97%</b>	<b>0.29%</b>



Tabla I (Marzo 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	533,387
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-7,520
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>525,866</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	8,090
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,608
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-18,116
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>8,583</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,939
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	1,143
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	3
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>15,085</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	261,835
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-217,518
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>44,317</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		

20	Capital de Nivel 1	39,661
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	593,851
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.68%

Tabla II (Marzo 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	619,404
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-209
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-63,495
5	<a href="#">Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</a>	1,145
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	44,317
7	Otros ajustes	-7,311
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	<b>593,851</b>

Tabla III (Marzo 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	619,404
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-72,077
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-13,939
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	<b>533,387</b>

Tabla IV (Marzo 2016).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	38,097	39,661	1,564
Activos Ajustados 2/	527,799	593,851	66,052
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>7.22%</b>	<b>6.68%</b>	<b>-0.54%</b>

**Anexo B**

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

**Anexo 5. Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

Tabla I.1

**Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>Activos Líquidos Computables</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	103,018,365,553
<b>Outflows</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	135,707,525,449	8,057,506,204
3	Financiamiento estable	110,264,926,820	5,513,246,341
4	Financiamiento menos estable	25,442,598,629	2,554,259,863
5	Financiamiento mayorista no garantizado	127,428,167,404	60,524,035,043
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	127,318,475,517	60,414,343,155
8	Deuda no garantizada	109,691,888	109,691,888
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	54,814,775
10	Requerimientos adicionales:	283,249,597,820	23,344,565,338
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	33,051,306,629	9,323,553,607
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	250,198,291,191	14,021,011,731
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	31,059,387,360	1,249,852,236
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	<b>Total de Salidas de Efectivo</b>	No aplica	93,230,773,596
<b>Inflows</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	16,045,994,685	11,915,494
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	29,861,231,718	15,636,521,072
19	Otras entradas de efectivo	2,060,625,135	2,060,625,135
20	<b>Total de Entradas de Efectivo</b>	47,967,851,538	17,709,061,701
			Importe ajustado
21	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	No aplica	103,018,365,553
22	<b>Total Neto de Salidas de Efectivo</b>	No aplica	75,521,711,895
23	<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez</b>	No aplica	136.59

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

<b>Días naturales 1Q17</b>
----------------------------

Enero	31
Febrero	28
Marzo	31
	<b>90</b>

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

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 144.40% en Diciembre de 2016 a 132.95% en Marzo de 2017 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde se incrementan las salidas de efectivo 8.19% y las entradas de efectivo 38.78%, disminuyendo los activos líquidos 6.27%.

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

El incremento en las salidas y entradas de efectivo obedece principalmente a los vencimientos anticipados de instrumentos financieros derivados (CCS).

La disminución de los activos líquidos obedece principalmente a la reducción de saldos en las cuentas en Banco de México y en el saldo de caja.

**Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables**Activos Líquidos

	Ene	Feb	Mar	Var % Ene - Mar
Caja	11,303,973,000	10,528,176,000	11,189,966,000	-1.01%
Depósitos en Banxico	22,764,628,000	28,424,985,000	23,217,355,000	1.99%
Bonos Nivel 1	57,276,278,000	60,617,926,000	60,934,061,000	6.39%
Bonos Nivel 2A	3,492,167,000	3,379,769,000	3,193,814,000	-8.54%
Bonos Nivel 2B	9,963,000	9,526,000	9,172,000	-7.94%
Acciones	163,000	0	0	-100.00%
<b>TOTAL</b>	94,847,172,000	102,960,382,000	98,544,368,000	

Distribución % de Activos Líquidos

	Ene	Feb	Mar
Caja	11.92%	10.23%	11.36%
Depósitos en Banxico	24.00%	27.61%	23.56%
Bonos Nivel 1	60.39%	58.88%	61.83%
Bonos Nivel 2A	3.68%	3.28%	3.24%
Bonos Nivel 2B	0.01%	0.01%	0.01%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
<b>TOTAL %</b>	100.00%	100.00%	100.00%

**(d) Concentración de las fuentes de financiamiento**

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	50.60%
Depósitos a plazo	23.68%
Títulos de crédito emitidos	1.30%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	9.62%
Acreedores por reporto	11.80%
Obligaciones subordinadas en circulación	3.01%
TOTAL	100.00%

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

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

**Descalce en divisas**

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a marzo de 2017.

CONCEPTO	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	78,058,193,000	20,004,803,650	98,062,996,650
Salidas de Efectivo <sup>2</sup>	69,870,770,450	25,103,413,500	94,974,183,950
Entradas de Efectivo <sup>2</sup>	18,554,074,500	2,662,931,000	21,217,005,500
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	152%	89%	133%

<sup>1</sup> Incluye operaciones en pesos y udis.

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

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

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

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

**.I. Información cuantitativa****(a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento**

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares

americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a Marzo de 2017 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	198,785,520,325	50.60%
Depósitos a plazo	93,028,043,846	23.68%
Títulos de crédito emitidos	5,105,270,791	1.30%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,776,057,516	9.62%
Acreedores por reporte	46,343,582,466	11.80%
Obligaciones subordinadas en circulación	11,826,120,237	3.01%
TOTAL	392,864,595,181	100.00%

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

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

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

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a Marzo de 2017 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

**Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN**

Total	Vencimientos Remanentes				
	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A

**Comportamiento**

Activos	525,304,168	146,262,581	15,780,584	13,656,232	16,710,539	332,894,232
Pasivos + Capital	525,304,168	404,842,680	10,718,019	558,579	4,362,530	104,822,359
Diferencia de Fondeo	-	(258,580,100)	5,062,565	13,097,653	12,348,009	228,071,873

**II. Información cualitativa:**

**(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución**

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

(c) Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En

dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

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

**(e) Estrategia de financiamiento**

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

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

**(f) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez**

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

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

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

**(g) Utilización de las pruebas de estrés**

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

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

**(h) Descripción de los planes de financiamiento contingentes**

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

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

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