

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 30 de Junio de 2025*

**2T25**



**Fecha de publicación:**  
28 de Julio de 2025

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.**  
**INFORMACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO 2025**

## Resultados 2T25

### Incremento en los ingresos totales

Margen financiero

**24,820 mdp**

+5.8% vs Jun24

### Reservas para Pérdidas Crediticias\*

Protección contra pérdidas

**3.8%**

vs 3.4% Jun24

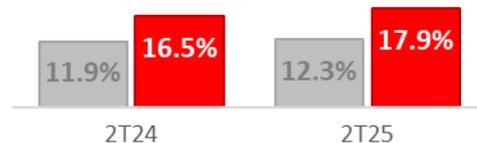
### Crecimiento en Activos

Cartera de Crédito Neta

**479,057 mdp**

+1.8% vs Jun24

### Niveles óptimos de capitalización



■ Índice de capital fundamental nivel 1  
■ Índice de capitalización

La economía mexicana durante el primer semestre del 2025 mostró un crecimiento mixto, con señales positivas como el fortalecimiento del peso respecto al dólar y nuevos recortes en la tasa objetivo de Banxico. El PIB creció 0.2% en el primer trimestre, con pronóstico de alcanzar entre 1.1% a 1.4% en 2025. Incertidumbre por temas arancelarios, tensiones comerciales y con previsiones de un crecimiento económico moderado.



- La utilidad antes de impuestos por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN6,249 millones, un decremento de MXN-1,400 millones o -18.3% en comparación con los MXN7,649 millones del mismo periodo de 2024. La utilidad neta del primer semestre de 2025 fue de MXN4,974 millones, un decremento de MXN338 millones o -6.4% en comparación con los MXN5,312 millones del mismo periodo de 2024.
- La estrategia global de HSBC consiste en trabajar con niveles óptimos de capital con un colchón razonable por encima de los límites reglamentarios.

## GRUPO FINANCIERO HSBC

Montos en millones de pesos

Resultados	2T24	2T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	7,649	6,249	↓ (1,400)	(18.3)%
Margen financiero	23,451	24,820	↑ 1,369	5.8 %
Comisiones netas	5,175	5,964	↑ 789	15.2 %
Primas, reservas técnicas, siniestros y otros (Seguros)	(172)	(465)	↑ (293)	170 %
Resultado por intermediación	2,328	2,150	↓ (178)	(7.6)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(745)	(574)	↓ 171	(23.0)%
Ingresos totales de la operación	30,037	31,896	↑ 1,859	6.2 %
Gastos de administración y promoción	(16,445)	(18,198)	↑ (1,753)	10.7 %
Relación costo-ingresos	54.7 %	57.1 %	↑	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,077)	(7,640)	↑ (1,563)	25.7 %
Participación en el resultado neto de otras entidades	134	192	↑ 58	43.1 %
Tasa efectiva de impuestos	30.6 %	20.4 %	↓	

### Utilidad antes de impuestos MXN-1,400 millones

- Margen financiero +MXN1,369 millones principalmente por el crecimiento de los préstamos mayoristas y la disminución de los depósitos.
- Comisiones netas +MXN789 millones impulsado principalmente por el aumento de la actividad comercial, tarjetas de crédito y fondos de inversión.
- Resultado por intermediación MXN-178 millones principalmente por una disminución de los rendimientos de los bonos gubernamentales y a una ligera disminución de los ingresos procedentes de los swaps de cartera.
- Otros ingresos/(egresos) de la operación MXN-574 millones principalmente por un aumento de los ingresos por arrendamiento y menores pérdidas por fraude.
- Gastos de administración y de promoción MXN-1,753 millones principalmente por mayores gastos de personal, tecnologías de información y reservas contingentes.



- Estimación preventiva para riesgos crediticios MXN-1,563 millones cuyo aumento se explica principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos comerciales, junto con el aumento de las provisiones para clientes específicos y a las liberaciones del año pasado, compensadas por una reducción de la cartera de préstamos minoristas específicos.
- Primas, reservas técnicas, siniestros y otros resultados (Seguros): MXN-293 millones.

Al 30 de junio de 2025, los resultados financieros de Grupo Financiero HSBC reportados a HSBC Holdings plc (casa matriz), son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

La utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN6,611 millones, un decremento de MXN-1,368 millones o -17.1% en comparación con los MXN7,979 millones del mismo periodo de 2024, explicado principalmente a un aumento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y gastos de operación.

Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el primer semestre de 2025 se relacionan con diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, beneficios post-empleo, tasa de interés efectiva, participación de utilidades diferida, ajustes de seguros y valuación de instrumentos Additional Tier 1 (AT1).

## GRUPO FINANCIERO HSBC

Montos en millones de pesos

Balance	2T24	2T25	Var	Var %
Cartera de crédito neta	470,738	479,057	8,319	1.8 %
Costo de crédito <sup>1</sup>	2.4 %	2.7 %		
Reservas para pérdidas crediticias <sup>2</sup>	3.4 %	3.8 %		
Retorno sobre capital <sup>3</sup>	15.5 %	10.1 %		
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	10,855	12,454	1,599	14.7 %
Estimación preventiva riesgos	(16,481)	(18,798)	(2,317)	14.1 %
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida <sup>4</sup>	151.8 %	150.9 %		
Depósitos	571,914	554,830	(17,084)	(3.0)%

<sup>1</sup> Costo de Crédito = Estimación Preventiva (anualizada)/Cartera de Crédito bruta

<sup>2</sup> Ratio de Reservas para pérdidas crediticias = Reservas para pérdidas crediticias / Cartera de crédito bruta

<sup>3</sup> Retorno sobre Capital = Resultado Neto del trimestre anualizado / Capital Contable promedio

<sup>4</sup> Índice de Cobertura de crédito vencida = Estimación preventiva / cartera de crédito vencida



La Cartera de crédito neta incrementó +MXN8.3 mil millones impulsado por un crecimiento de 5.9% en la Banca de Empresas e Instituciones (CIB) con respecto al 30 de junio de 2024 y a una disminución del 1.6% de la cartera de Internacional Wealth and Premier Banking (IWPB).

El total de la cartera de crédito clasificada con Riesgo de Crédito en Etapa 3 para el primer semestre de 2025 fue de MXN12.5 mil millones, lo que representa el 2.5% de los préstamos brutos. Siguiendo el Enfoque de HSBC para la Etapa 3, del 2.5%, el 0.2% se refiere a préstamos con una indicación de improbabilidad de pago a pesar de no haber vencido 90 días y el 2.3% se refiere a préstamos con 90 días o más de vencimiento.

Los Depósitos totales disminuyeron MXN-17.1 mil millones causado principalmente por menos depósitos a la vista.<sup>2</sup>

## HSBC México, S.A. (Banco)

Montos en millones de pesos

Resultados	2T24	2T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	6,665	5,164	↓ (1,501)	(22.5)%
Utilidad neta	4,583	4,214	↓ (369)	(8.1)%
Margen financiero	23,158	24,578	↑ 1,420	6.1 %

- La utilidad antes de impuestos de HSBC México (Banco) disminuyó MXN-1,501 millones principalmente causado por mayores Gastos de Administración y Promoción y parcialmente compensado por un mayor Margen Financiero y Comisiones Netas.

## HSBC SEGUROS Grupo Financiero HSBC

Montos en millones de pesos

Resultados	2T24	2T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	562	613	↑ 51	9.0 %
Utilidad neta	431	424	↓ (8)	(1.7)%
Margen financiero	270	220	↓ (50)	(18.6)%

- La utilidad antes de impuestos de la filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, para el segundo trimestre de 2025 fue de MXN613 millones, un incremento de +MXN51 millones o 9.1% comparada con MXN562 millones para el mismo periodo de 2024, principalmente debido al aumento de las primas y de la

<sup>2</sup> Cifras distribuidas por segmento son: IWPB MXN 292.1 mil millones, CIB 262.7 mil millones



valoración de precios de mercado de los instrumentos financieros, parcialmente compensado por el aumento de las reservas técnicas.

*HSBC México, S.A. (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 (CNBV). Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el periodo al cierre del 30 de junio del 2025) 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).*



## Resumen Económico

<b>Índice General de Actividad Económica (IGAE)</b>	<b>Inflación</b>	<b>Banco central de México (Banxico)</b>
<p>El Índice de Actividad Económica (IGAE) se mantuvo sin cambios en mayo con respecto a abril en términos mensuales, lo que sugiere una posible estabilización de la actividad en el segundo trimestre de 2025.</p> <p>La producción industrial y las actividades agropecuarias crecieron 3.6% y 0.6% a tasa mensual; en contraste, los servicios disminuyeron 0.4% a tasa mensual.</p> <p>En términos anuales, la actividad general creció 0.4% con cifras ajustadas por estacionalidad, ya que los servicios y las actividades agropecuarias aumentaron 0.6% y 5.4%; en contraste, la producción industrial disminuyó 0.4%.</p> 	<p>La inflación anual aumentó a 4.32% en junio de 2025, desde 3.80 % en marzo de 2025. Esto se debió al aumento de precios tanto de los componentes subyacente y no subyacente. La inflación subyacente aumentó a 4.24% en términos anuales en junio de 2025, desde 3.64% registrado en marzo de 2025.</p> 	<p>El Banco de México (Banxico) redujo la tasa de política monetaria en 50 puntos base dos veces en el segundo trimestre de 2025 (mayo y junio). Con estas medidas, la tasa de política monetaria bajó de 9.0% en el primer trimestre de 2025 a 8.0% al cierre del segundo trimestre de 2025</p> 



## Resultados por segmento y línea de negocios<sup>34</sup> (Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio).

A partir del 1o de enero de 2025, los segmento con información a reportar comprenderán dos negocios junto con el Centro Corporativo (Corporate Center):

### Banca Minorista<sup>4</sup>

El resultado antes de impuestos al primer semestre de 2025 fue de MXN809 millones, una disminución de MXN-1,279 millones respecto al mismo periodo del 2024, debido principalmente a mayores gastos operativos impulsados por la presión inflacionaria, las reservas de contingencia y a un mayor costo de mantenimiento de TI.

### International Wealth and Personal Banking - IWPB

Montos en millones de pesos

Resultados	2T24	2T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	2,088	809	↓ (1,279)	(61.2)%
Margen financiero	17,012	16,278	↓ (735)	(4.3)%
Comisiones netas	4,067	4,766	↑ 699	17.2 %
Resultado por intermediación	367	370	↑ 3	0.8 %
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(502)	(420)	↓ 82	(16.3)%
Ingresos totales de operación	20,944	20,993	↑ 49	0.2 %
Gastos de administración y promoción	(12,212)	(13,695)	↑ (1,483)	12.1 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,769)	(6,668)	↓ 102	(1.5)%
Participación en el resultado neto de otras entidades	125	179	↑ 54	43.0 %
<b>Balance</b>				
Cartera de crédito neta	255,855	251,650	(4,205)	(1.6)%
Depósitos	300,591	292,123	(8,468)	(2.8)%

Con la integración del resultado de la tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN1,377 millones.

- Ingresos totales: +MXN49 millones donde a pesar de que hubo una disminución en los ingresos netos por intereses debido a la presión ejercida por la disminución de

<sup>3</sup> Markets Treasury tuvo un beneficio antes de impuestos de MXN1,292 millones. Desde junio 2020, los resultados del área de Markets Treasury, se han reclasificado a las líneas de negocios IWPB y CIB. La utilidad antes de impuestos de Markets Treasury para los seis meses al 30 de junio de 2025 fue reasignada a las líneas de negocio siendo MXN568 millones a IWPB, y MXN724 millones a CIB.

<sup>4</sup> Corporate Center & Other tuvo una pérdida antes de impuestos de MXN 613m para los seis meses de 2025

<sup>4</sup> IWPB no incluye los resultados de Seguros que, por los tres meses al 30 de junio de 2025, fue una utilidad antes de impuestos de MXN456 millones.



los tipos de interés de mercado, fue contrarrestado por ingresos por comisiones más elevados, procedentes principalmente de fondos de inversión.

- Estimación preventiva para riesgos crediticios: +MXN102 millones debido principalmente por la estrategia Shift to Affluent.
- Gastos de administración y promoción: MXN-1,483 millones. Este incremento en los gastos está relacionado con la presión inflacionaria, reservas de contingencia y un mayor costo de mantenimiento de TI.

Al 30 de junio de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN251.6 mil millones, mostrando una disminución de MXN-4.2 mil millones como parte de la estrategia Shift to Affluent.

Al 30 de junio de 2025, los depósitos ascendieron a MXN292.1 mil millones, una disminución de MXN-8.4 mil millones o el 2.8% comparado con MXN300.5 mil millones en 2024.

## Acontecimientos importantes IWPB:

Grupo Financiero HSBC, S.A de C.V. continúa su camino para convertirse en el principal banco de sus clientes. Entre los hitos relevantes alcanzados figuran:



### Premier 3.0

Como parte de la estrategia de Cambio a Affluent, Premier 3.0 se lanzó en junio de 2025, centrándose en cuatro pilares: Riqueza, Salud, Viajes e Internacional.

- Entre los aspectos más destacados se incluyen: (i) Inauguración de tres centros de riqueza, dos en la Ciudad de México y uno en Guadalajara, que ofrecen los mejores servicios de asesoramiento para las necesidades de riqueza de los clientes, (ii) Organizar eventos para que los clientes y empleados presenten y den inicio formal a Premier 3.0, y (iii) Informar a los medios locales sobre la nueva propuesta de valor y lanzar una agresiva campaña de marketing para Premier 3.0.



### Seguros 360

Tablero de pólizas de seguros en el celular (Seguros 360): El panel de seguros permite a los clientes visualizar los detalles de sus pólizas de seguros HSBC válidas



### Fondos Mutuos AUMs

Wealth y Premier Solutions superaron los 10 mil millones de dólares en fondos mutuos AUMs, un hito que posiciona a HSBC dentro de los principales competidores de la industria mexicana



## Banca de Empresas

El resultado antes de impuestos para los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN3,957 millones, una disminución de MXN-1,675 millones o el -29.7% en comparación con MXN5,632 millones para el mismo período en 2024. Esta disminución es principalmente explicada por las liberaciones realizadas el año pasado en comparación con un escenario habitual este año en las provisiones para créditos, compensado en parte por mayores ingresos.

## Corporate and Institutional Banking – CIB<sup>5</sup>

Montos en millones de pesos

Resultados	2T24	2T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	5,632	3,957	↓ (1,675)	(29.7)%
Margen financiero	7,058	7,516	↑ 458	6.5 %
Comisiones netas	901	978	↑ 77	8.5 %
Resultado por intermediación	908	450	↓ (458)	(50.4)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(520)	(503)	↓ 17	(3.3) %
Ingresos totales de operación	8,347	8,441	↑ 94	1.1 %
Gastos de administración y promoción	(3,416)	(3,524)	↑ (108)	3.2 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	692	(973)	↓ (1,665)	(241)%
Participación en el resultado neto de otras entidades	9	13	↑ 4	44.4 %
<b>Balance</b>				
Cartera de crédito neta	214,708	227,407	12,699	5.9 %
Depósitos	271,323	262,707	(8,616)	(3.2)%

Con la integración del resultado de tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN4,681m.

- Ingresos totales de operación: +MXN94 millones explicado principalmente por mayores ingresos netos por intereses tras el aumento del volumen de préstamos, junto con mayores ingresos por comisiones, principalmente sobre los productos de importación y exportación comerciales, que compensan el impacto en los ingresos por depósitos tras la reducción de las tasas de interés del Banco Central.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: MXN-1,665 millones explicado principalmente por las liberaciones del año pasado en comparación con el escenario de este año, que vuelven a los niveles esperados tras el crecimiento de la cartera de crédito.
- Gastos administrativos y de promoción: MXN-108 millones, gestionando el crecimiento de los gastos por debajo de la inflación reportada.

<sup>5</sup> CIB incluye resultados de Servicios de Mercados y Valores (MSS)



Al 30 de junio de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN227.4 mil millones, un incremento de +MXN12.7 mil millones explicado impulsado por el continuo aumento de los segmentos de empresas internacionales y multinacionales observados desde el cuarto trimestre de 2024.

Al 30 de junio de 2025, los depósitos fueron de MXN262.7 mil millones, una disminución de MXN-8.6 mil millones explicada a partir de una acción táctica para gestionar el coste del seguro de depósitos, junto con revisiones operativas en la estrategia de depósitos.

## Acontecimientos importantes CIB



### Sesiones para clientes

HSBC México continúa apoyando a los clientes mediante la creación de eventos como las sesiones del consejo para discutir sobre los desafíos y oportunidades del corredor comercial entre Estados Unidos y México, dado el escenario económico actual, esto para apoyar y proporcionar información relacionada con los temas de tendencia reales



### Transacción DCM

Continuamos con fuerte presencia en el mercado de Deuda con 5 emisiones por casi MXN 40mil millones con grandes empresas Locales e Internacionales apoyando sus estrategias de financiamiento en las que actuamos también como corredor de apuestas conjunto para algunas de ellas y con MXN 27.7mil millones relacionados con bonos ESG.



### Networking Night by Women to the World

Programa que busca fomentar las oportunidades de venta cruzada, demostrando el compromiso de HSBC México de apoyar a las empresas dirigidas por mujeres a través de servicios financieros preferenciales, capacitación, mentoría, redes y conectividad internacional, contribuyendo a nuestros objetivos de finanzas sostenibles y préstamos sociales



## Premios y reconocimientos

### *Súper Empresas Expansión 2025*

HSBC México se colocó en el Top 10 del ranking Súper Empresas Expansión 2025, en el lugar 10, en la categoría de empresas con más de 3,000 empleados. Este ranking es realizado cada año por la revista Expansión de la mano de Top Companies, firma líder en el diagnóstico y fortalecimiento de la cultura laboral, donde se califican diversos parámetros tanto de la cultura como del clima organizacional.

### *HRC Equidad MX*

HSBC México obtuvo la certificación HRC Equidad: Mejores lugares para Trabajar LGBTQ+ gracias a su compromiso y acciones para promover la inclusión laboral de las personas de la comunidad LGBTQ+. La certificación es otorgada por la Fundación Human Rights Campaign (HRC), en alianza con ADIL, Diversidad e Inclusión Laboral, quienes establecieron el programa HRC Equidad MX, la evaluación líder en materia de inclusión LGBTQ+ a nivel corporativo en México. Algunos de los rubros que fueron evaluados por HRC Equidad MX fueron el contar con políticas de no discriminación y equidad de oportunidad de empleo y compromiso público con la comunidad LGBTQ+, entre otras.

### *Premios Euromoney a la Excelencia*

HSBC México se consolida como el banco global de referencia en el país al haber sido premiado por la revista británica *Euromoney*, por primera vez, como el Mejor Banco para Grandes Corporativos (*Large Corporates*) y, por tercer año, consecutivo como el Mejor Banco ASG. Ambos reconocimientos reflejan el trabajo conjunto de todas las áreas de la institución y su compromiso por ofrecer soluciones financieras y propuestas de valor sólidas, innovadoras y sostenibles, centradas en las necesidades reales de sus clientes.

## Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 806 sucursales, 5,191 cajeros automáticos y 13,529 empleados al 30 de junio 2025.

Para mayor información, visité [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

HSBC Holdings PLC, la casa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de todo el mundo en 58 países y territorios. Con activos totales de USD\$3,054 mil millones al 31 de marzo de 2025, HSBC es una de las organizaciones de servicios bancarios y financieros más grandes del mundo.

### **Para más información, contactar a:**

#### **Ciudad de México:**

Lyssette Bravo

External Communications

Tel: +52 (55) 5721 2888

## Contenido

<b>Indicadores Financieros</b> .....	1
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo</b> .....	2
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo</b> .....	4
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC</b> .....	7
<b>Estado de Situación Financiera Consolidado</b> .....	7
<b>Estado de Resultado Integral Consolidado</b> .....	10
<b>Estado de Cambios en el Capital Contable</b> .....	11
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b> .....	12
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b> .....	14
<b>Estado de Situación Financiera Consolidado</b> .....	14
<b>Estado de Resultado Integral Consolidado</b> .....	17
<b>Estado de Cambios en el Capital Contable</b> .....	18
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b> .....	19
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b> .....	21
<b>Activos Virtuales</b> .....	21
<b>Reclasificaciones entre Categorías de las Inversiones en Instrumentos Financieros</b> .....	21
<b>Instrumentos Financieros Derivados</b> .....	22
<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía</b> .....	23
<b>Cartera de Crédito</b> .....	24
<b><i>Cartera de Crédito por Moneda</i></b> .....	24
<b><i>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada</i></b> .....	25
<b><i>Movimientos de Cartera Vencida</i></b> .....	27
<b>Impuestos a la Renta y PTU Diferida</b> .....	28
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b> .....	29
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos</b> .....	30
<b>Instrumentos financieros que califican como pasivo, Títulos de Crédito emitidos y Mercado de dinero</b> .....	30
<b><i>Títulos de crédito emitidos</i></b> .....	30
<b><i>Certificados de Depósito</i></b> .....	31
<b>Capital</b> .....	31
<b>Índice de Capitalización</b> .....	32
<b>HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</b> .....	33
<b>Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.</b> .....	33
<b>Resultados por Intermediación</b> .....	34
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación</b> .....	34
<b>Información sobre Segmentos y Resultados</b> .....	35
<b>Estado de Resultado Integral Consolidado por Segmentos</b> .....	35
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b> .....	36
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b> .....	38
<b>Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS</b> .....	39

<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria</b> .....	42
<b>Calificadoras de riesgo</b> .....	42
<b>Políticas Contables</b> .....	42
<b>Cambios contables y en estimaciones</b> .....	43
<b>Política de Dividendos</b> .....	49
<b>Control Interno</b> .....	50
<b>Administración Integral de Riesgos</b> .....	52
<b>Comité de Activos y Pasivos (ALCO)</b> .....	52
<b>Comité de Administración de Riesgos (RMM)</b> .....	53
<b>Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)</b> .....	54
<b>Riesgo de Mercado</b> .....	55
<b>Riesgo de Liquidez</b> .....	58
<b>Riesgo de Crédito</b> .....	60
<b>Riesgo Operacional</b> .....	70
<b>Riesgo Tecnológico</b> .....	71
<b>Riesgo Legal</b> .....	72
<b>Operaciones con instrumentos financieros derivados</b> .....	74
<b>Cartera GLCS Modelos Internos</b> .....	75
<b>Metodologías Internas</b> .....	75
<b>Saldos dispuestos</b> .....	76
<b>Saldos no dispuestos</b> .....	76
<b>Consejo de Administración</b> .....	77
<b>Consejeros Ejecutivos</b> .....	77
<b>Consejeros Independientes</b> .....	77
<b>Anexo 1-O</b> .....	79
<b>Anexo 1-O Bis</b> .....	91
<b>Anexo 1-O Bis 1</b> .....	93
<b>Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez</b> .....	95
<b>Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</b> .....	100
<b>Anexo 11</b> .....	103

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

Acumulado al:

	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.jun.24	30.jun.25
a) Liquidez	62.20 %	63.21 %	58.02 %	64.23 %	76.71 %	62.20 %	76.71 %
Rentabilidad							
b) ROE	15.48 %	11.91 %	9.67%	12.40 %	10.08 %	12.55 %	11.09 %
c) ROA	1.50 %	1.14 %	0.89%	1.13 %	0.94 %	1.22 %	1.04 %
Calidad de activos							
d) Morosidad	2.23 %	2.21 %	2.30 %	2.41 %	2.50 %	2.23 %	2.50 %
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	151.83 %	154.28 %	156.07 %	155.55 %	150.94 %	151.83 %	150.94 %
Capitalización							
f) Respecto a riesgos de crédito	21.31 %	23.58 %	22.06 %	22.61 %	23.38 %	21.31 %	23.38 %
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	16.49 %	18.51 %	16.94 %	17.50 %	17.91 %	16.49 %	17.91 %
Eficiencia Operativa							
h) Gastos/Activo Total	3.58 %	3.87 %	3.71%	3.66 %	3.94 %	3.76 %	3.80 %
i) MIN	4.51 %	3.87 %	3.76%	3.65 %	4.15 %	4.36 %	3.92 %
Cobertura							
j) Cobertura de reservas técnicas	102.51 %	101.47 %	102.72 %	101.80 %	100.76 %	102.51 %	100.76 %
k) Cobertura de capital de solvencia	812.28 %	803.70 %	919.85 %	992.51 %	408.72 %	812.28 %	408.72 %
l) Cobertura de capital mínimo pagado							
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1211.62 %	1325.98 %	1484.46 %	1660.33 %	1240.88 %	1211.62 %	1240.88 %
HSBC Pensiones, S. A. "en liquidación"	NA						
m) Cobertura de base de inversión de corto plazo	119.78 %	116.23 %	127.57 %	121.99 %	107.09 %	119.78 %	107.09 %
Infraestructura							
Sucursales	842	842	812	807	806	842	806
Cajeros Automáticos	5,558	5,507	5,338	5,230	5,191	5,558	5,191
Empleados	13,589	13,803	13,397	13,654	13,529	13,589	13,529

a) Liquidez = Activos Líquidos / Pasivos Líquidos.

Activos líquidos = Efectivo y equivalentes de efectivo + Instrumentos financieros negociables + Instrumentos financieros para cobrar o vender.

Pasivos líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

b) ROE = Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio.

c) ROA = Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio.

d) Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del cuarto / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del cuarto.

e) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre.

f) Índice de Capitalización por riesgo de crédito = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito. (Información preliminar)

g) Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado. (Información preliminar)

h) Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

i) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Activos productivos = Efectivo y equivalentes de efectivo + Inversiones en instrumentos financieros + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Instrumentos Financieros Derivados + Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapas 1 + Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapas 2.

j) Cobertura de reservas técnicas = Inversiones que respaldan las reservas técnicas/ Reservas Técnicas

k) Cobertura de capital de solvencia = Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

l) Cobertura de capital mínimo pagado= Capital contable regulatorio / Suma de los requerimientos de capital que por cada operación y/o ramo de a conocer la CNSF para los que esté autorizada la institución.

Capital contable regulatorio = el monto de los recursos que son susceptibles de computar para el requerimiento de capital que exige anualmente la CNSF, el procedimiento de su cálculo es dado a conocer por la CNSF.

m) Cobertura de base de inversión de corto plazo = Tota de inversiones afectas a corto plazo / Base de inversión de corto plazo.

**Se considera:**
**Datos promedio** = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

**Datos anualizados** = (Flujo del trimestre en estudio \* 4).

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### ■ Utilidad Neta

La utilidad neta por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN4,974 millones, un decremento de MXN-338 millones o -6.4% en comparación con los MXN5,312 millones del mismo periodo de 2024.

### ■ Margen Financiero

El margen financiero por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN24,820 millones, un incremento de +MXN1,369 millones o 5.8% comparado con MXN23,451 millones para el mismo periodo de 2024.

### ■ Ingresos Totales de la Operación

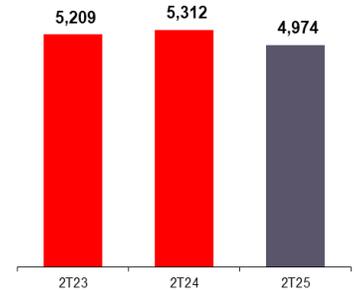
Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fueron de MXN31,896 millones, un incremento de +MXN1,859 millones o 6.2% comparado con MXN30,037 millones para el mismo periodo de 2024.

### ■ Comisiones

El ingreso neto por comisiones por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN5,964 millones, un incremento de +MXN789 millones o 15.2% comparado con MXN5,175 millones para el mismo periodo de 2024, principalmente impulsado por el aumento de la actividad comercial, tarjetas de crédito y fondos de inversión.

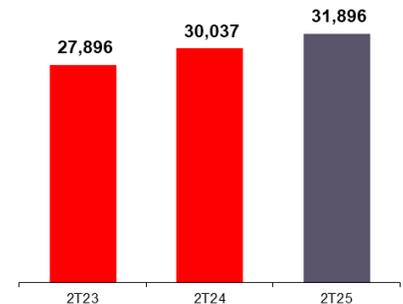
#### Utilidad Neta Acumulada

30 de junio de 2025 (MXN millones)



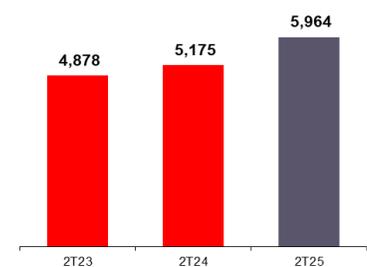
#### Ingresos Totales de la Operación

30 de junio de 2025 (MXN millones)



#### Comisiones

30 de junio de 2025 (MXN millones)

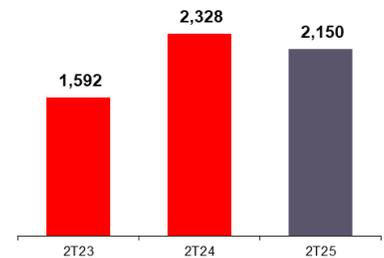


■ **Intermediación**

El resultado por intermediación por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN2,150 millones, un decremento de MXN-178 millones o -7.6% comparado con MXN2,328 millones para el mismo periodo de 2024, debido principalmente a una disminución de los rendimientos de los bonos gubernamentales y a una ligera disminución de los ingresos procedentes de los swaps de cartera.

**Resultado por Intermediación**

30 de junio de 2025 (MXN millones)



■ **Egresos de la operación**

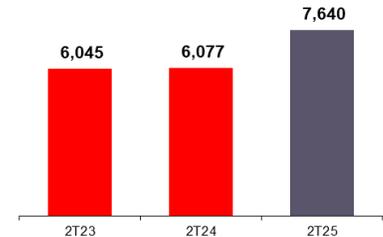
Otros ingresos/(egresos) de la operación por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fueron de MXN-574 millones, una disminución de MXN-171 millones o -23.0% por debajo comparado con MXN-745 millones para el mismo periodo de 2024. El principal motor fue un aumento de los ingresos por arrendamiento y menores pérdidas por fraude.

■ **Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fue de MXN7,640 millones, un incremento de +MXN1,563 millones o 25.7% comparado con MXN6,077 millones para el mismo periodo de 2024. El incremento se debe principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos comerciales, junto con el aumento de las provisiones para clientes específicos y a las liberaciones del año pasado, compensado en parte por una reducción de las carteras

**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

30 de junio de 2025 (MXN millones)

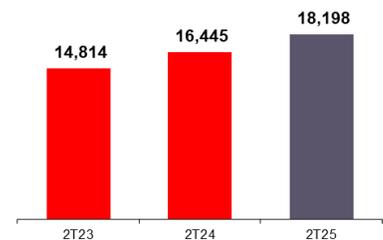


■ **Gastos de Administración y de promoción**

Los gastos de administración y de promoción por los seis meses transcurridos al 30 de junio de 2025 fueron de MXN18,198 millones, un incremento de +MXN1,753 millones o 10.7% comparado con MXN16,445 millones para el mismo periodo de 2024, explicado por mayores gastos de personal, tecnologías de información y reservas contingentes.

**Gastos de Administración y Promoción**

30 de junio de 2025 (MXN millones)



## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

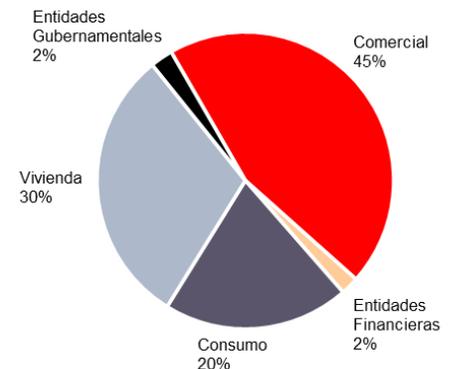
Al 30 de junio de 2025, el total de activos fue de MXN968,769 millones, un incremento de +MXN82,554 millones o 9.3% comparado con la cifra al 30 de junio de 2024.

### ■ Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito en etapa 1 y 2 al 30 de junio de 2025 fue de MXN485,273 millones, mayor en +MXN9,083 millones o 1.9% que la que se tuvo en el mismo periodo del año anterior de MXN476,190 millones.

#### Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

30 de junio de 2025 (MXN millones)



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

Al 30 de junio de 2025, la cartera comercial en etapa 1 y 2 (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) fue de MXN239,432 millones, un aumento de 5.2% en comparación con los MXN227,690 millones al 30 de junio de 2024.

### ■ Consumo

Al 30 de junio de 2025, la cartera de consumo en etapa 1 y 2 fue de MXN98,461 millones, observando una disminución de -3.2% en comparación con los MXN101,738 millones al 30 de junio de 2024.

### ■ Vivienda

Al 30 de junio de 2025, la cartera de créditos a la vivienda en etapa 1 y 2 fue de MXN147,380 millones, incrementando 0.4% en comparación con los MXN146,762 millones al 30 de junio de 2024.

## Calidad de Activos

Al 30 de junio de 2025 la cartera de crédito clasificada con Riesgo de Crédito en etapa 3 fue de MXN12,454 millones, lo que representa el 2.5% de la cartera total, en comparación con junio de 2024, donde el total de la cartera de crédito en etapa 3 era de MXN10,855 millones, lo que representa el 2.2% de la cartera total.

Siguiendo el enfoque de HSBC para la etapa 3, del 2.5%, el 0.2% se refiere a préstamos con una indicación de improbabilidad de pago a pesar de no haber vencido 90 días y el 2.3% se refiere a préstamos con 90 días o más de vencimiento. A junio de 2024, los préstamos en la etapa 3 fueron de MXN10.8 mil millones y el 2.2% como porcentaje de préstamos brutos, de los cuales el 0.1% estaban relacionados con préstamos con una indicación de improbabilidad de pago a pesar de no haber vencido 90 días y el 2.1% estaban relacionados con préstamos con 90 días o más de vencidos.

### ■ Captación

Al 30 de junio de 2025, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN554,830 millones, una disminución de MXN-17,084 millones o -3.0%, en comparación con MXN571,914 millones al 30 de junio de 2024, causado principalmente por menores depósitos a la vista.

### ■ Vista

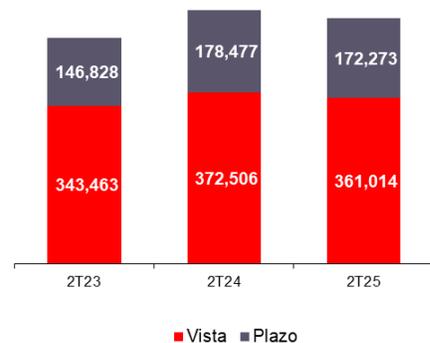
Los depósitos de disponibilidad inmediata al 30 de junio de 2025 fueron de MXN361,014 millones, mostrando una disminución de -3.1% comparado con el 30 de junio de 2024.

### ■ Plazo

Los depósitos a plazo fueron MXN 172,273 millones al 30 de junio del 2025, una disminución de -3.5% comparado con el 30 de junio de 2024.

#### Depositos a la vista y a plazo

30 de junio de 2025 (MXN millones)



### ■ Capital

Al 30 de junio de 2025, el capital de Grupo fue de MXN90,284 millones, un incremento de +MXN5,607 millones o 6.6% en comparación con el 30 de junio de 2024.

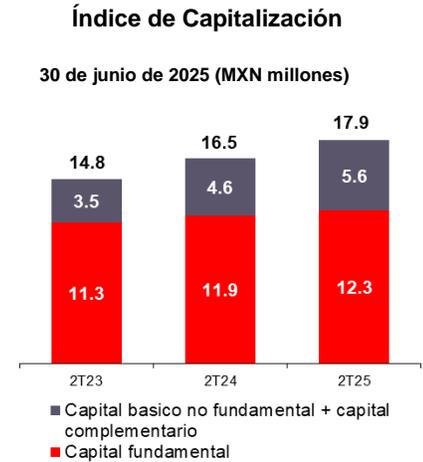
Al 30 de junio de 2025, el capital del Banco fue de MXN85,774 millones, un incremento de +MXN5,303 millones o 6.6% en comparación con el 30 de junio de 2024.

■ **Índice de Capitalización**

Al 30 de marzo de 2025, el índice de capitalización de HSBC México fue de 17.9% y el índice de capital fundamental fue de 12.3% comparado con 16.5% y 11.9% respectivamente al 30 de junio de 2024. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

■ **Situación financiera, liquidez y recursos de capital**

El estado de situación financiera de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en instrumentos financieros al 30 de junio de 2025, representan el 33.9% del total de los activos, mientras que al 30 de junio de 2024 fue 30.6%.



## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Estado de Situación Financiera Consolidado

Millones de pesos

Activo	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.				
	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	85,694	72,413	68,911	61,550	78,295
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	42	184	96	390	338
Inversiones en instrumentos financieros	<b>185,812</b>	<b>201,371</b>	<b>217,212</b>	<b>235,813</b>	<b>249,892</b>
Instr. financieros negociables	74,754	85,841	79,481	85,331	94,973
Títulos disponibles para la venta	74,212	77,750	90,756	103,729	108,022
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	36,846	37,780	46,975	46,753	46,897
Deudores por reporte	34,031	41,512	86,024	56,204	44,529
Instrumentos financieros derivados	25,294	26,516	26,850	19,162	24,565
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	227,381	240,588	243,241	246,799	237,364
Actividad empresarial o comercial	205,461	208,212	212,008	218,651	216,768
Entidades financieras	10,045	14,169	13,889	11,964	8,672
Entidades gubernamentales	11,875	18,207	17,344	16,184	11,924
Créditos al consumo	98,872	100,199	101,160	97,476	95,390
Créditos a la vivienda	144,687	146,168	147,280	145,871	145,026
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	<b>470,940</b>	<b>486,955</b>	<b>491,681</b>	<b>490,146</b>	<b>477,780</b>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	309	239	2,526	3,522	2,068
Actividad empresarial o comercial	309	239	1,944	3,522	1,201
Entidades Financieras	—	—	582	—	867
Créditos al consumo	2,866	3,102	2,968	3,102	3,071
Créditos a la vivienda	2,075	2,120	2,138	2,385	2,354
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	<b>5,250</b>	<b>5,461</b>	<b>7,632</b>	<b>9,009</b>	<b>7,493</b>
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3					
Créditos comerciales	4,275	4,390	4,763	5,256	5,111
Actividad empresarial o comercial	4,275	4,390	4,763	5,256	5,111
Créditos al consumo	2,924	3,011	3,167	3,097	3,150
Créditos a la vivienda	3,656	3,739	3,803	3,954	4,192
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	<b>10,855</b>	<b>11,140</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>	<b>12,454</b>
Cartera de crédito	<b>487,045</b>	<b>503,556</b>	<b>511,046</b>	<b>511,462</b>	<b>497,727</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,481)	(17,187)	(18,312)	(19,144)	(18,798)
Cartera de Crédito de Instituciones de Seguros y Fianzas	174	177	176	161	128
Total de cartera de crédito (Neto)	<b>470,738</b>	<b>486,546</b>	<b>492,910</b>	<b>492,479</b>	<b>479,056</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	10	—	—	—	—
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	2,411	2,279	2,684	2,780	2,567
Importes Recuperables por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	102	79	81	107	94
Otras cuentas por cobrar (neto)	49,069	48,628	39,263	45,185	55,993
Bienes adjudicados (Neto)	244	296	276	317	323
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	10	10	10	1,063	1,063
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,576	6,551	6,612	6,428	6,148
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	3,366	3,146	3,255	3,105	2,978
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,258	6,229	6,425	7,028	6,569
Inversiones Permanentes	1,412	1,488	1,554	458	497
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	6,579	6,368	7,467	7,659	7,322
Activos Intangibles (Neto)	7,329	7,303	7,416	7,133	7,340
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (Neto)	283	274	265	255	245
Crédito mercantil	955	955	955	955	955
<b>Total Activo</b>	<b>886,215</b>	<b>912,148</b>	<b>968,266</b>	<b>948,071</b>	<b>968,769</b>

**Informe Trimestral 2T25**

<b>Pasivo</b>	<b>30.jun.24</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>
Captación Tradicional	<b>571,914</b>	<b>563,625</b>	<b>618,146</b>	<b>582,905</b>	<b>554,830</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	372,506	364,385	406,270	383,821	361,014
Depósitos a plazo	<b>178,477</b>	<b>177,808</b>	<b>190,147</b>	<b>177,199</b>	<b>172,273</b>
Del público en general	160,198	161,520	167,631	161,598	156,650
Mercado de dinero	18,279	16,288	22,516	15,601	15,623
Títulos de crédito emitidos	18,880	19,280	19,259	19,374	18,951
Cuenta global de captación sin movimientos	2,051	2,152	2,470	2,511	2,592
Préstamos interbancarios y de otros organismos	<b>13,743</b>	<b>13,677</b>	<b>10,301</b>	<b>11,147</b>	<b>10,646</b>
De exigibilidad inmediata	—	3,801	—	—	—
De corto plazo	4,749	5,194	5,881	6,361	5,701
De largo plazo	8,994	4,682	4,420	4,786	4,945
Reservas técnicas	19,936	25,057	28,173	31,029	34,739
Valores asignados por liquidar	—	—	—	1	—
Acreedores por reporto	48,514	47,740	32,918	72,332	99,363
Préstamo de valores	1	1	1	1	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	<b>30,553</b>	<b>43,359</b>	<b>69,984</b>	<b>49,381</b>	<b>43,488</b>
Reportos (saldo acreedor)	26,439	32,083	62,059	48,013	40,961
Préstamo de Valores	4,114	11,276	7,925	1,368	2,527
Instrumentos financieros derivados	28,129	29,586	31,300	22,410	26,624
Cuentas por Pagar por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	20	3	13	19	8
Pasivo por Arrendamiento	3,416	3,206	3,314	3,174	3,049
Otras cuentas por pagar	<b>48,846</b>	<b>48,370</b>	<b>38,474</b>	<b>37,882</b>	<b>59,982</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	27,529	26,730	18,175	17,099	40,825
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,906	3,010	2,750	1,101	771
Contribuciones por pagar	1,080	1,116	1,302	1,336	1,146
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17,331	17,514	16,247	18,346	17,240
Instrumentos financieros que califican como pasivo	28,606	42,100	40,153	39,706	36,968
Pasivo por impuestos a la utilidad	242	117	1,289	1,223	795
Pasivo por beneficios a los empleados	5,599	5,419	6,131	5,613	5,903
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,019	1,980	2,240	2,098	2,090
<b>Total Pasivo</b>	<b>801,538</b>	<b>824,240</b>	<b>882,437</b>	<b>858,921</b>	<b>878,485</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	<b>43,373</b>	<b>43,373</b>	<b>43,373</b>	<b>43,373</b>	<b>43,373</b>
Capital social	6,218	6,218	6,218	6,218	6,218
Prima en venta de acciones	37,155	37,155	37,155	37,155	37,155
Capital ganado	<b>41,301</b>	<b>44,532</b>	<b>42,453</b>	<b>45,774</b>	<b>46,908</b>
Reservas de capital	1,244	1,244	1,244	1,244	1,244
Resultados acumulados	<b>43,895</b>	<b>46,406</b>	<b>44,915</b>	<b>47,629</b>	<b>48,601</b>
Resultado de ejercicios anteriores	38,583	38,524	36,512	44,915	43,627
Resultado neto	5,312	7,882	8,403	2,713	4,974
Otros resultados integrales	<b>(3,838)</b>	<b>(3,118)</b>	<b>(3,706)</b>	<b>(3,099)</b>	<b>(2,937)</b>
Valuación de instr. Financieros para cobrar o vender	(900)	(390)	(646)	159	345
Valuación de Instr. Financieros derivados de cobertura de flujos	(302)	(108)	(204)	(87)	(67)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(2,636)	(2,620)	(2,856)	(3,171)	(3,215)
Total participación no controladora	3	3	3	3	3
<b>Total capital contable</b>	<b>84,677</b>	<b>87,908</b>	<b>85,829</b>	<b>89,150</b>	<b>90,284</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>886,215</b>	<b>912,148</b>	<b>968,266</b>	<b>948,071</b>	<b>968,769</b>

	<b>30.jun.24</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	3,845,410	3,002,376	2,966,491	2,835,521	2,825,502
Operaciones por cuenta propia	3,765,251	2,918,858	2,885,569	2,750,343	2,739,225
Compromisos crediticios	404,126	421,119	439,226	431,710	411,757
Bienes en fideicomiso o mandato	200,654	200,401	205,548	201,174	201,611
Fideicomiso	199,792	199,552	204,733	200,306	200,773
Mandatos	862	849	815	868	838
Bienes en custodia o en administración	371,890	387,730	401,821	415,882	435,118
Colaterales recibidos por la entidad	39,128	55,962	95,831	58,760	49,066
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la	30,992	55,729	75,586	49,840	44,397
Int. Dev. no cobrados deriv. de cartera de crédito etapa 3	510	552	547	517	592
Otras cuentas de registro	2,717,951	1,797,365	1,667,010	1,592,460	1,596,684
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	80,159	83,518	80,922	85,178	86,277
Clientes cuentas corrientes	1,165	298	23	303	523
Operaciones en custodia	—	—	—	—	—
Operaciones por cuenta de clientes	78,994	83,220	80,899	84,875	85,754

El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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 estado de situación financiera 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)

<https://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations>

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

**JORGE ARCE**  
Director General

**MARIA ISABEL GANDUGLIA**  
Directora General Adjunta de  
Finanzas

**FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA**  
Directora de Auditoria Interna

**DIEGO FERNANDO ROJAS**  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultado Integral Consolidado

Millones de pesos

	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.					Acumulado al	
	Por el trimestre terminado el					30.jun.24	30.jun.25
	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.jun.24	30.jun.25
Ingresos por Intereses	23,281	24,085	24,291	24,246	23,305	45,759	47,551
Gastos por Intereses	(11,367)	(12,099)	(12,486)	(11,927)	(10,803)	(22,308)	(22,730)
<b>Margen financiero</b>	<b>11,914</b>	<b>11,986</b>	<b>11,805</b>	<b>12,319</b>	<b>12,501</b>	<b>23,451</b>	<b>24,820</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(2,931)	(4,047)	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(6,077)	(7,640)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>8,983</b>	<b>7,939</b>	<b>7,232</b>	<b>8,078</b>	<b>9,102</b>	<b>17,374</b>	<b>17,180</b>
Comisiones y tarifas cobradas	3,492	3,711	3,858	3,647	3,779	6,840	7,426
Comisiones y tarifas pagadas	(754)	(634)	(631)	(620)	(842)	(1,665)	(1,462)
Ingresos por primas (neto)	4,215	5,743	4,303	3,737	4,427	6,887	8,164
Incremento neto de reservas técnicas	(3,570)	(5,037)	(3,141)	(2,555)	(3,385)	(4,912)	(5,940)
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	(172)	(215)	(221)	(248)	(172)	(377)	(420)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	(915)	(820)	(994)	(1,077)	(1,191)	(1,770)	(2,268)
Resultado por intermediación	1,372	1,530	1,295	1,304	846	2,328	2,150
Otros ingresos (egresos) de la operación	(7)	(268)	(314)	(307)	(267)	(745)	(574)
Gastos de administración y promoción	(7,830)	(8,700)	(9,696)	(8,762)	(9,436)	(16,445)	(18,198)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>4,814</b>	<b>3,249</b>	<b>1,691</b>	<b>3,197</b>	<b>2,861</b>	<b>7,515</b>	<b>6,058</b>
Participación en el Resultado Neto de Otras Entidades	73	75	65	75	117	134	192
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>4,887</b>	<b>3,324-</b>	<b>1,756-</b>	<b>3,272-</b>	<b>2,977-</b>	<b>7,649-</b>	<b>6,249</b>
Impuestos a la Utilidad	(1,612)	(754)	(1,235)	(559)	(716)	(2,337)	(1,275)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>3,275</b>	<b>2,570-</b>	<b>521-</b>	<b>2,713-</b>	<b>2,261-</b>	<b>5,312-</b>	<b>4,974</b>
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto</b>	<b>3,275</b>	<b>2,570</b>	<b>521</b>	<b>2,713</b>	<b>2,261</b>	<b>5,312</b>	<b>4,974</b>
Otros resultados integrales	(231)	720	(589)	584	194	(155)	778
<b>Resultado integral</b>	<b>3,044</b>	<b>3,290-</b>	<b>(68)-</b>	<b>3,297-</b>	<b>2,455-</b>	<b>5,157-</b>	<b>5,752</b>
Resultado neto atribuible a:							
Participación controladora	3,275	2,570	521	2,713	2,261	5,312	4,974
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora	3,044	3,290	(68)	3,297	2,455	5,157	5,752
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>						0.85	0.8

El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral 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)
<https://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations>
[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

JORGE ARCE  
Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
Directora General Adjunta de  
Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

## Estado de Cambios en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2025

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

	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Remediación por resultado de la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades	Total participación de la controladora	Participación de la no controladora	Total capital contable
Saldo al 1° de enero de 2025	6,21	—	37,155	—	1,244	44,915	(646)	(204)	—	(2,856)	—	—	—	—	85,826	3	85,829
Ajustes retrospectivos por cambios contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 1° de enero de 2025 ajustado	6,21	—	37,155	—	1,244	44,915	(646)	(204)	—	(2,856)	—	—	—	—	85,826	3	85,829
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios																	
Aportaciones de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reembolsos de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Decreto de dividendos	—	—	—	—	—	(1,288)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,288)	—	(1,288)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de Total	—	—	—	—	—	(1,288)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,288)	—	(1,288)
Movimientos de reservas																	
Reservas de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado Integral:																	
Resultado neto	—	—	—	—	—	4,973	—	—	—	—	—	—	—	—	4,973	—	4,973
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	992	137	—	(359)	—	—	—	—	770	—	770
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	—	—	—	—	—	—	992	—	—	—	—	—	—	—	992	—	992
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su	—	—	—	—	—	—	—	137	—	—	—	—	—	—	137	—	137
Remediación de beneficios definidos a los empleados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(359)	—	—	—	—	(359)	—	(359)
Efecto acumulado por conversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por tenencia de activos no monetarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Participación en ORI de otras entidades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	—	4,973	992	137	—	(359)	—	—	—	—	5,743	—	5,743
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	<b>6,21</b>	<b>—</b>	<b>37,155</b>	<b>—</b>	<b>1,244</b>	<b>48,600</b>	<b>346</b>	<b>(67)</b>	<b>—</b>	<b>(3,215)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>90,281</b>	<b>3</b>	<b>90,284</b>

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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 cambios 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)
<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investorrelations>
[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

JORGE ARCE  
Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
Directora General Adjunta de Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
Directora de Auditoria Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

## Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2025

### Actividades de operación

<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>6,249</b>
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión</b>	<b>2,166</b>
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	848
Amortizaciones de activos intangibles	1,510
Participación en el resultado neto de otras entidades	(192)
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</b>	<b>3,117</b>
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	543
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	2,574
<b>Cambios en partidas de operación</b>	<b>736</b>
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(199)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(242)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(31,322)
Cambio en deudores por reporto	41,495
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	2,489
Cambio en cartera de crédito (neto)	13,853
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	117
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianciamiento (neto)	(13)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	—
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(17,360)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(48)
Cambio en captación	(64,112)
Cambio en reservas técnicas	6,565
Cambio en acreedores por reporto	66,446
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(26,495)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(4,676)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	(5)
Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	(580)
Cambio en otras cuentas por pagar	19,526
<b>Cambios en otras provisiones</b>	<b>(2,744)</b>
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,958)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	12,268
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(107)
Pagos por adquisición de otras entidades	—
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	195

<b>Pagos por adquisición de activos intangibles</b>	<b>(1,069)</b>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(981)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(615)
Pagos de dividendos en efectivo	(1,288)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	—
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	—
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,903)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>9,384</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	68,911
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>78,295</b>

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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)

<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investor0relations>

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

JORGE ARCE  
Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
Directora General Adjunta de  
Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
Directora de Auditoria Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

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

### Estado de Situación Financiera Consolidado

Millones de pesos

Activo	HSBC México, S.A. (Banco)				
	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	85,536	72,230	68,727	61,369	78,104
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	42	184	96	390	338
Inversiones en instrumentos financieros	<b>165,693</b>	<b>175,755</b>	<b>188,527</b>	<b>203,833</b>	<b>214,850</b>
Instr. financieros negociables	60,102	66,102	56,964	60,036	66,300
Instr. financieros para cobrar o vender	68,745	71,873	84,588	97,044	101,653
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	36,846	37,780	46,975	46,753	46,897
Deudores por reporte	34,031	41,512	86,024	56,204	44,529
Instrumentos financieros derivados	25,294	26,516	26,850	19,162	24,565
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	227,381	240,588	243,241	246,799	237,364
Actividad empresarial o comercial	205,461	208,212	212,008	218,651	216,768
Entidades financieras	10,045	14,169	13,889	11,964	8,672
Entidades gubernamentales	11,875	18,207	17,344	16,184	11,924
Créditos al consumo	98,872	100,199	101,160	97,476	95,390
Créditos a la vivienda	144,687	146,168	147,280	145,871	145,026
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	<b>470,940</b>	<b>486,955</b>	<b>491,681</b>	<b>490,146</b>	<b>477,780</b>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	309	239	2,526	3,522	2,068
Actividad empresarial o comercial	309	239	1,944	3,522	1,201
Entidades financieras	-	-	582	-	867
Créditos al consumo	2,866	3,102	2,968	3,102	3,071
Créditos a la vivienda	2,075	2,120	2,138	2,385	2,354
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	<b>5,250</b>	<b>5,461</b>	<b>7,632</b>	<b>9,009</b>	<b>7,493</b>
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito etapa 3					
Créditos comerciales	4,275	4,390	4,763	5,256	5,111
Actividad empresarial o comercial	4,275	4,390	4,763	5,256	5,111
Créditos al consumo	2,924	3,011	3,167	3,097	3,150
Créditos a la vivienda	3,656	3,739	3,803	3,954	4,192
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	<b>10,855</b>	<b>11,140</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>	<b>12,454</b>
Cartera de crédito	<b>487,045</b>	<b>503,556</b>	<b>511,046</b>	<b>511,462</b>	<b>497,727</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,481)	(17,187)	(18,312)	(19,144)	(18,798)
Cartera de crédito (Neto)	<b>470,564</b>	<b>486,369</b>	<b>492,734</b>	<b>492,318</b>	<b>478,929</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	10	—	—	—	—
Otras cuentas por cobrar (neto)	49,073	48,692	39,381	45,231	56,231
Bienes adjudicados (Neto)	244	296	276	317	323
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	10	10	10	1,063	1,063
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	6,114	5,928	6,061	6,613	6,180
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,576	6,551	6,612	6,428	6,148
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	3,362	3,143	3,252	3,102	2,976
Inversiones Permanentes	1,367	1,439	1,502	406	444
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	6,456	6,207	7,357	7,543	7,198
Activos Intangibles (Neto)	7,329	7,303	7,416	7,133	7,340
<b>Total Activo</b>	<b>861,701</b>	<b>882,135</b>	<b>934,825</b>	<b>911,112</b>	<b>929,218</b>

## Informe Trimestral 1T25

<b>Pasivo</b>	<b>30.jun.24</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>
Captación tradicional	<b>572,363</b>	<b>564,109</b>	<b>618,654</b>	<b>583,324</b>	<b>555,325</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	372,942	364,853	406,705	384,226	361,473
Depósitos a plazo	178,490	177,824	190,220	177,213	172,309
Del público en general	160,211	161,536	167,704	161,612	156,686
Mercado de dinero	18,279	16,288	22,516	15,601	15,623
Títulos de crédito emitidos	18,880	19,280	19,259	19,374	18,951
Cuenta global de captación sin movimientos	2,051	2,152	2,470	2,511	2,592
Préstamos interbancarios y de otros organismos	<b>13,743</b>	<b>13,677</b>	<b>10,301</b>	<b>11,147</b>	<b>10,646</b>
De exigibilidad inmediata	—	3,801	—	—	—
De corto plazo	4,749	5,194	5,881	6,361	5,701
De largo plazo	8,994	4,682	4,420	4,786	4,945
Acreedores por reporto	48,514	47,740	32,918	72,332	99,363
Préstamos de valores	1	1	1	1	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	<b>30,553</b>	<b>43,359</b>	<b>69,984</b>	<b>49,381</b>	<b>43,488</b>
Reportos	26,439	32,083	62,059	48,013	40,961
Préstamo de valores	4,114	11,276	7,925	1,368	2,527
Instrumentos financieros derivados	28,129	29,586	31,300	22,410	26,624
Pasivo por arrendamiento	3,412	3,202	3,310	3,171	3,046
Otras cuentas por pagar	<b>48,149</b>	<b>47,640</b>	<b>37,859</b>	<b>37,129</b>	<b>59,276</b>
Contribuciones por pagar	1,012	1,040	1,225	1,258	1,066
Acreedores por liquidación de operaciones	27,358	26,616	18,173	17,007	40,724
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	19,779	19,984	18,461	18,864	17,486
Obligaciones subordinadas en circulación	28,606	42,100	40,153	39,706	36,968
Pasivo por impuestos a la utilidad	205	66	1,244	1,198	776
Pasivo por beneficios a los empleados	5,536	5,339	6,039	5,556	5,842
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,019	1,980	2,240	2,098	2,090
<b>Total Pasivo</b>	<b>781,230</b>	<b>798,799</b>	<b>854,003</b>	<b>827,453</b>	<b>843,444</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>
Capital social	6,132	6,132	6,132	6,132	6,132
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	<b>42,153</b>	<b>45,018</b>	<b>42,504</b>	<b>45,341</b>	<b>47,456</b>
Reservas de capital	15,305	15,305	15,305	15,305	15,990
Resultado Acumulados	<b>30,492</b>	<b>32,663</b>	<b>30,715</b>	<b>32,972</b>	<b>34,235</b>
Resultado de ejercicios anteriores	25,909	25,850	23,849	30,707	30,021
Resultado neto	4,583	6,813	6,866	2,265	4,214
Otros Resultados Integrales	(3,644)	(2,950)	(3,516)	(2,936)	(2,769)
Valuación de instr. Fin. para cobrar o vender	(722)	(238)	(471)	299	491
Valuación de instr. Fin. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(302)	(108)	(204)	(87)	(67)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(2,620)	(2,604)	(2,841)	(3,148)	(3,193)
Total participación controladora	<b>80,471</b>	<b>83,336</b>	<b>80,822</b>	<b>83,659</b>	<b>85,774</b>
Total participación no controladora	—	—	—	—	—
<b>Total capital contable</b>	<b>80,471</b>	<b>83,336</b>	<b>80,822</b>	<b>83,659</b>	<b>85,774</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>861,701</b>	<b>882,135</b>	<b>934,825</b>	<b>911,112</b>	<b>929,218</b>

	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>3,551,832</b>	<b>2,705,438</b>	<b>2,672,149</b>	<b>2,528,253</b>	<b>2,519,135</b>
Compromisos crediticios	404,126	421,119	439,226	431,710	411,757
Bienes en fideicomiso o mandato	200,654	200,401	205,548	201,174	201,611
Fideicomisos	199,792	199,552	204,733	200,306	200,773
Mandatos	862	849	815	868	838
Bienes en custodia o en administración	371,890	387,730	401,821	415,882	435,118
Colaterales recibidos por la entidad	39,128	55,962	95,831	58,760	50,066
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	30,992	55,729	75,586	49,840	45,397
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito con riesgo de crédito etapa 3	510	552	547	517	592
Otras cuentas de registro	2,504,532	1,583,945	1,453,590	1,370,370	1,374,594

El presente estado de situación financiera, 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 valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera 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)

<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investor0relations>

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

JORGE ARCE  
Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
Directora General Adjunta de  
Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultado Integral Consolidado

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.jun.24	30.jun.25
Ingresos por intereses	23,144	23,958	24,245	24,153	23,217	45,484	47,370
Gastos por intereses	(11,376)	(12,091)	(12,563)	(11,956)	(10,836)	(22,326)	(22,792)
<b>Margen financiero</b>	<b>11,768</b>	<b>11,867</b>	<b>11,682</b>	<b>12,197</b>	<b>12,381</b>	<b>23,158</b>	<b>24,578</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,931)	(4,047)	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(6,077)	(7,640)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,837	7,820	7,109	7,956	8,982	17,081	16,938
Comisiones y tarifas cobradas	3,223	3,465	3,654	3,397	3,500	6,345	6,897
Comisiones y tarifas pagadas	(856)	(793)	(734)	(744)	(964)	(1,876)	(1,708)
Resultado por intermediación	973	925	778	769	312	1,655	1,081
Otros ingresos (egresos) de la operación	(117)	(70)	(300)	(150)	(111)	(438)	(261)
Gastos de administración y promoción	(7,686)	(8,587)	(9,490)	(8,676)	(9,297)	(16,235)	(17,973)
Resultado de la operación	4,374	2,760	1,017	2,552	2,422	6,532	4,974
Participación en el resultado neto de otras entidades	72	72	63	74	116	133	190
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>4,446</b>	<b>2,832</b>	<b>1,080</b>	<b>2,626</b>	<b>2,538</b>	<b>6,665</b>	<b>5,164</b>
Impuestos a la utilidad	(1,516)	(605)	(1,027)	(361)	(589)	(2,082)	(950)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	2,930	2,227	53	2,265	1,949	4,583	4,214
Operaciones discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado Neto</b>	<b>2,930</b>	<b>2,227</b>	<b>53</b>	<b>2,265</b>	<b>1,949</b>	<b>4,583</b>	<b>4,214</b>
Otros Resultados Integrales	(222)	694	(566)	580	168	(140)	748
Participación en ORI de Otras Entidades	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado Integral</b>	<b>2,708</b>	<b>2,921</b>	<b>(513)</b>	<b>2,845</b>	<b>2,117</b>	<b>4,443</b>	<b>4,962</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>							
Participación controladora	2,932	2,230	53	2,265	1,949	4,583	4,214
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado integral atribuible a:</b>							
Participación controladora	2,709	2,924	(513)	2,845	2,117	4,443	4,962
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>						<b>1.06</b>	<b>0.97</b>

El presente estado de resultado integral 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 período 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 resultado integral 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)  
[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investor0relations>

JORGE ARCE  
 Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
 Directora General Adjunta de  
 Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
 Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
 Director de Contabilidad

**Estado de Cambios en el Capital Contable**
**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2025

	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI otras entidades	Total participación de la controladora	Participación de la no controladora	Total capital contable
<b>Saldo al 1 de Enero de 2025</b>	<b>6,132</b>	—	<b>32,186</b>	—	<b>15,304</b>	<b>30,715</b>	<b>(471)</b>	<b>(204)</b>	—	<b>(2,841)</b>	—	—	—	<b>80,821</b>	—	<b>80,821</b>
Ajustes retrospectivos por cambios contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	—	—	—	—	—	(8)	—	—	—	—	—	—	—	(8)	—	(8)
<b>Saldo al 1 de Enero de 2025 ajustado</b>	<b>6,132</b>	—	<b>32,186</b>	—	<b>15,304</b>	<b>30,707</b>	<b>(471)</b>	<b>(204)</b>	—	<b>(2,841)</b>	—	—	—	<b>80,813</b>	—	<b>80,813</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietario</b>																
Suscripción de acciones	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Aportaciones de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reembolsos de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Decreto de dividendos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Capitalización de otros conceptos del capital contable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Movimientos de reservas</b>																
Reservas de capital	—	—	—	—	686	(686)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado Integral:</b>																
Resultado neto	—	—	—	—	—	4,214	—	—	—	—	—	—	—	4,214	—	4,214
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	962	137	—	(352)	—	—	—	747	—	747
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	—	—	—	—	—	—	962	—	—	—	—	—	—	962	—	962
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	—	—	—	—	—	—	—	137	—	—	—	—	—	137	—	137
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remediación de beneficios definidos a los empleados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(352)	—	—	—	(352)	—	(352)
Efecto acumulado por conversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por tenencia de activos no monetarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Participación en ORI de otras entidades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,214</b>	<b>962</b>	<b>137</b>	<b>—</b>	<b>(352)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,961</b>	<b>—</b>	<b>4,961</b>
<b>Participación no controladora</b>																
<b>Saldo al 30 de MARZO de 2025</b>	<b>6,132</b>	—	<b>32,186</b>	—	<b>15,990</b>	<b>34,235</b>	<b>491</b>	<b>(67)</b>	—	<b>(3,193)</b>	—	—	—	<b>85,774</b>	—	<b>85,774</b>

1 Incluye el rendimiento pagado por la deuda subordinada perpetua por MXN 111 millones

El presente estado de cambios 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

[www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx)
<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investor0relations>
[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

JORGE ARCE

Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA

Directora General Adjunta de Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA

Directora de Auditoria Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS

Director de Contabilidad

## Estado de Flujos de Efectivo

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2025

#### Actividades de operación

<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>5,164</b>
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	<b>2,149</b>
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	847
Amortizaciones de activos intangibles	1,492
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	(190)
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</b>	<b>3,117</b>
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	543
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	2,574
<b>Cambios en partidas de operación</b>	<b>543</b>
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(199)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(242)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	(24,967)
Cambio en deudores por reporto (neto)	41,495
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	2,489
Cambio en cartera de crédito (neto)	13,805
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(16,849)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(48)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,127)
Cambio en captación tradicional	(64,125)
Cambio en acreedores por reporto	66,446
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(26,495)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(4,676)
Cambio en otros pasivos operativos	17,825
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(197)
Cambio en otras cuentas por pagar	1,682
Cambio en otras provisiones	(2,660)
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,613)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>10,973</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(108)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	195
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,069)
Otros pagos por actividades de inversión	—
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(982)</b>
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(614)

Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	—
Pagos de dividendos en efectivo	—
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	—
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(614)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>9,377</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	68,727
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>78,104</b>

El presente estado de flujos de efectivo 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período 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 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)<https://www.about.hsbc.com.mx/es0mx/investor0relations>[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

JORGE ARCE  
Director General

MARIA ISABEL GANDUGLIA  
Directora General Adjunta de  
Finanzas

FLOR DE MARIA CAMPA ZUÑIGA  
Directora de Auditoria Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

## Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2025

	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
Deuda gubernamental	57,587	60,115	51,538	55,406	61,178
Deuda bancaria	1,374	4,745	4,103	3,268	3,675
Otros títulos de deuda	413	566	604	809	664
Instrumentos financieros de capital	15,380	20,415	23,236	25,848	29,456
Instrumentos financieros negociables	74,754	85,841	79,481	85,331	94,973
Deuda gubernamental	66,686	70,183	83,531	95,310	98,810
Deuda bancaria	5,020	4,932	4,557	5,655	6,841
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	2,506	2,635	2,668	2,765	2,371
Instr. financieros para cobrar o vender	74,212	77,750	90,756	103,730	108,022
Deuda gubernamental**	36,846	37,780	46,975	46,753	46,897
Deuda bancaria	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	—	—	—	—	—
Instr. financieros para cobrar principal e interés	36,846	37,780	46,975	46,753	46,897
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>185,812</b>	<b>201,371</b>	<b>217,212</b>	<b>235,813</b>	<b>249,892</b>

\* Al 30 de junio de 2025, 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 MXN5,656 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de instrumentos financieros para cobrar principal e interés dentro de Valores Gubernamentales.

\*\* El valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de instrumentos financieros para cobrar principal e interés dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN14,356 millones. Al cierre de junio, MXN14,356 millones fueron vendidos en reporto para garantizar el sobregiro de la cuenta única.

## Activos Virtuales

Al 30 de junio de 2025, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. no cuenta con posiciones en Activos Virtuales.

## Reclasificaciones entre Categorías de las Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio de 2025, no se han realizado reclasificaciones entre categorías.



## Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 30 de junio de 2025

Contraparte	Nocionales						Valor Razonable						Neto
	Divisas		Tasa de Interés		Total		Divisas		Tasa de Interés		Total		
	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos											
<b>Negociación</b>													
Forwards	427,937	428,565	—	—	427,937	428,565	11,355	11,645	—	—	11,355	11,645	(290)
Financieras	264,729	266,483	—	—	264,729	266,483	6,676	8,196	—	—	6,676	8,196	(1,520)
No Financieras	163,208	162,082	—	—	163,208	162,082	4,679	3,449	—	—	4,679	3,449	1,230
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	20,861	20,861	10,155	11,426	31,017	32,287	683	682	17	17	700	699	1
Financieras	14,186	16,190	3,889	5,429	18,075	21,619	425	528	3	12	428	540	(112)
No Financieras	6,675	4,671	6,266	5,997	12,942	10,668	258	154	14	5	272	159	113
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	114,370	114,435	187,556	187,556	301,927	301,991	10,404	9,947	2,202	4,343	12,606	14,290	(1,684)
Financieras	93,163	92,866	151,737	151,737	244,900	244,603	9,462	9,486	1,243	4,041	10,705	13,527	(2,822)
No Financieras	21,208	21,569	35,819	35,819	57,027	57,388	942	461	959	302	1,901	763	1,138
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total negociación</b>	<b>563,169</b>	<b>563,861</b>	<b>197,711</b>	<b>198,982</b>	<b>760,881</b>	<b>762,843</b>	<b>22,442</b>	<b>22,274</b>	<b>2,219</b>	<b>4,360</b>	<b>24,661</b>	<b>26,634</b>	<b>(1,973)</b>
<b>Cobertura</b>													
Swaps	150	150	—	—	150	150	7	—	—	—	7	—	7
Financieras	150	150	—	—	150	150	7	—	—	—	7	—	7
No Financieras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total de Cobertura</b>	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>7</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>—</b>	<b>7</b>
Ajuste por riesgo de	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(69)	(10)	(59)
Ajuste por riesgo de mercado	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(34)	—	(34)
<b>TOTAL</b>	<b>563,319</b>	<b>564,011</b>	<b>197,711</b>	<b>198,982</b>	<b>761,031</b>	<b>762,993</b>	<b>22,449</b>	<b>22,274</b>	<b>2,219</b>	<b>4,360</b>	<b>24,565</b>	<b>26,624</b>	<b>(2,059)</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 30 de junio de 2025

	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)					
Instr. Financieros Negociables	53,131	43,340	34,454	46,620	<b>56,480</b>
Instr. Financieros para Cobrar o Vender	469	6,871	16,003	23,486	<b>41,583</b>
Instr. Financieros para Cobrar Principal e Interés (valores) (neto)*	14,378	14,290	14,322	28,424	<b>28,513</b>
	67,978	64,501	64,779	98,530	<b>126,576</b>
Colaterales recibidos por la entidad					
Por operaciones de reporto	34,084	41,629	86,232	56,234	<b>44,710</b>
Por operaciones de préstamo de valores	4,612	12,283	8,483	1,521	<b>2,955</b>
Por operaciones de derivados	432	2,050	1,116	1,005	<b>1,401</b>
	39,128	55,962	95,831	58,760	<b>49,066</b>
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía					
Por operaciones de reporto	26,879	44,454	67,662	48,473	<b>41,871</b>
Por operaciones de préstamo de valores	4,114	11,276	7,925	1,368	<b>2,526</b>
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)	30,992	55,730	75,586	49,840	<b>44,397</b>

\* El banco ha reportado la totalidad de los BREMS conforme a lo permitido por la circular 9/2019 de Banco de México (Banxico), la cual a su vez modificó la circular 3/2012, para proporcionar la facilidad de utilizar diversos instrumentos financieros (incluidos los Bonos de Regulación Monetaria BREMS emitidos por dicha Institución) como colateral en las operaciones de reporto que celebren las Instituciones de Crédito con el banco central, cuya finalidad es incrementar el monto de sobregiros permitidos intradía en la Cuenta Única con esta institución. El Banco celebró con Banxico un contrato de Reporto y Depósito en moneda nacional, en el cual se establecen los instrumentos financieros objeto del reporto y a su vez que los recursos provenientes de la misma serán depositados en una "Cuenta de Depósito Especial" como prenda para garantizar el monto de sobregiro en la Cuenta Única. Para efectos contables, HSBC mantiene reconocidos los BREMS en su Estado de Situación Financiera dentro de la categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto) de acuerdo con lo establecido en el criterio B02 Inversiones en Valores del Anexo 33 de la Circular Única de Bancos, los cuales se clasificación como restringidos durante el plazo en el que son reportados con Banxico. No se reconoce de forma separada los saldos del reporto y el depósito en su Estado de Situación Financiera, así como el premio del reporto e intereses devengados del depósito en su Estado de Situación Financiera, lo anterior considerando la sustancia económica de ambas transacción

**Cartera de Crédito**

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

**Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos por el trimestre terminado al 30 de junio de 2025

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda			Total
					Media y Residencial	De Interés Social	Créditos Adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	
<b>Riesgo de Crédito Etapa 1</b>								
Pesos	163,587	8,515	11,832	95,390	144,105	—	886	424,315
Dólares	53,181	157	92	—	—	—	—	53,430
UDIs	—	—	—	—	35	—	—	35
<b>Total</b>	<b>216,768</b>	<b>8,672</b>	<b>11,924</b>	<b>95,390</b>	<b>144,140</b>	<b>—</b>	<b>886</b>	<b>477,780</b>
<b>Riesgo de Crédito Etapa 2</b>								
Pesos	664	868	—	3,071	2,309	—	43	6,955
Dólares	536	—	—	—	—	—	—	536
UDIs	—	—	—	—	2	—	—	2
<b>Total</b>	<b>1,200</b>	<b>868</b>	<b>—</b>	<b>3,071</b>	<b>2,311</b>	<b>—</b>	<b>43</b>	<b>7,493</b>
<b>Riesgo de Crédito Etapa 3</b>								
Pesos	4,628	—	—	3,150	4,069	—	117	11,964
Dólares	484	—	—	—	—	—	—	484
UDIs	—	—	—	—	6	—	—	6
<b>Total</b>	<b>5,112</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,150</b>	<b>4,075</b>	<b>—</b>	<b>117</b>	<b>12,454</b>

### Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

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

Saldos en millones de pesos al 30 de junio de 2025.

	Reservas Preventivas por tipo de Crédito					
	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera Hipotecaria y de Vivienda	Total Reservas Preventivas
			No Revolvente	Tarjeta de Crédito y otros créditos revolventes		
<b>Riesgo A</b>	<b>402,645</b>	<b>1,561</b>	<b>358</b>	<b>1,701</b>	<b>227</b>	<b>3,847</b>
Riesgo A-1	344,548	1,217	231	949	190	2,587
Riesgo A-2	58,097	344	127	752	37	1,260
<b>Riesgo B</b>	<b>49,297</b>	<b>205</b>	<b>718</b>	<b>568</b>	<b>91</b>	<b>1,582</b>
Riesgo B-1	25,139	98	321	291	26	736
Riesgo B-2	12,898	47	185	132	39	403
Riesgo B-3	11,260	60	212	145	26	443
<b>Riesgo C</b>	<b>22,874</b>	<b>197</b>	<b>846</b>	<b>919</b>	<b>395</b>	<b>2,357</b>
Riesgo C-1	11,991	173	288	327	138	926
Riesgo C-2	10,883	24	558	592	257	1,431
<b>Riesgo D</b>	<b>14,549</b>	<b>1,717</b>	<b>682</b>	<b>1,732</b>	<b>804</b>	<b>4,935</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>8,362</b>	<b>2,326</b>	<b>1,938</b>	<b>1,121</b>	<b>662</b>	<b>6,047</b>
Exceptuada Calificada						
<b>Subtotal</b>	<b>497,727</b>	<b>6,006</b>	<b>4,542</b>	<b>6,041</b>	<b>2,179</b>	<b>18,768</b>
Reservas adicionales		8	6	-	16	30
Compromisos Crediticios			-	-	-	
<b>Reservas Constituidas</b>	<b>497,727</b>	<b>6,014</b>	<b>4,548</b>	<b>6,041</b>	<b>2,195</b>	<b>18,798</b>
<b>Exceso</b>						
<b>Total</b>	<b>497,727</b>	<b>6,014</b>	<b>4,548</b>	<b>6,041</b>	<b>2,195</b>	<b>18,798</b>

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el estado de situación financiera Al 30 de junio de 2025.

2 La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza una metodología estándar.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A01; A02; B01; B02; B03; C01; C02; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta.

"De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones."

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.

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de junio de 2025 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

Las reservas con cargo a resultados al 30 de junio de 2025 ascendieron a MXN7,640 millones; siendo los castigos de MXN6,681 millones y las quitas y bonificaciones de MXN828 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 del portafolio comercial.

Portafolio	Probabilidad de Incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la Pérdida (Ponderada)	Exposición al Incumplimiento (MXN)
Consumo*	10.44%	72%	\$134,136
Hipotecario	5.77%	16%	\$150,526
Comercial**	4.08%	42%	\$247,760

\*Consumo incluye el total de las líneas no dispuestas de tarjeta de crédito.

\*\*Comercial incluye Cartera Empresarial, Estados y Municipios. Excluye Proyectos de Inversión con Fuente de pago propia

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 30 de junio de 2025, 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.

#### *Créditos adquiridos al INFONAVIT Hito / Infonavit*

A partir del mes de abril del 2019, HSBC adquirió créditos del INFONAVIT totalizando 1,933 créditos al 30 de junio de 2025. El saldo total de la cartera adquirida al INFONAVIT es equivalente a MXN1,045 millones. Al cierre de junio 2025, se reportó cartera en etapa 3 de MXN117.1 millones

#### *Descripción del proceso*

El segundo crédito para la adquisición de vivienda se otorga a los derechohabientes que terminaron de pagar su primer crédito INFONAVIT, con financiamiento de entidades financieras a través de la coparticipación de los créditos.

La inclusión de entidades financieras se realiza a través de una subasta de tasa, en donde se subastan recursos susceptibles a ser coparticipados, y las entidades financieras definen la tasa en la que coparticiparán los créditos. El crédito es en pesos y con tasa de interés fija. Las reglas vigentes determinan que cualquier acreditado debe esperar 6 meses para la obtención de un segundo crédito INFONAVIT.

Prórroga (EXT): La cartera en prórroga representa el saldo de los créditos vigentes de trabajadores que perdieron su relación laboral y que les fue otorgada una prórroga en sus pagos atendiendo a lo que establece el artículo 41 de la Ley del INFONAVIT, que menciona que las prórrogas no podrán exceder de 12 meses cada una, ni exceder de 24 meses en su conjunto; durante este periodo los intereses ordinarios que se generen se capitalizan al saldo de principal del crédito. La prórroga se otorga de forma automática, una vez que el INFONAVIT identifica la pérdida de la relación laboral a través de los avisos del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

La prórroga se termina si:

- a) Se recibe un pago correspondiente al FPP
- b) Se recibe un pago total o parcial de amortización
- c) Si reanuda la relación laboral

Régimen Ordinario de Amortización (ROA): comprende aquellos acreditados que tienen una relación laboral y cuya amortización del crédito es descontada del salario del trabajador por su patrón. Régimen Especial de Amortización (REA): Acreditados, que habiendo perdido su relación laboral, cubren directamente y de forma mensual el pago de sus amortizaciones.

El INFONAVIT en su carácter de Administrador Primario prestará servicios de cobranza preventiva, administrativa, judicial y extrajudicial de cualquier cantidad pagadera, ejercerá por cuenta de HSBC todos los derechos, acciones y recursos relacionados a las Porciones Cedidas a efecto de maximizar la cobranza de las mismas.

Matriz de transición por régimen Hito Infonavit

(Enero 2025 a junio 2025)

SITUACIÓN	ROA	REA	EXT	LIQUIDADADO
ROA	1,416	11	33	14
REA	20	399	3	8
EXT	6	22	23	-

**Movimientos de Cartera Vencida**

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	30-Jun-24	30-Sep-24	31-dic-24	31-Mar-25	30-Jun-25
<b>Saldo inicial de cartera en etapa 3</b>	<b>11,348</b>	<b>10,813</b>	<b>11,104</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>
<b>Entradas a cartera con riesgo de crédito etapa 3</b>	<b>4,525</b>	<b>4,855</b>	<b>6,643</b>	<b>5,555</b>	<b>7,639</b>
Traspaso desde cartera vigente					
Reestructuras y renovaciones(1)	5	2	2	3	2
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	227	460	2,261	681	1,689
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	4,232	4,290	4,289	4,769	5,812
Intereses devengados no cobrados	61	103	91	102	136
<b>Salidas de cartera con riesgo de crédito etapa 3</b>	<b>5,213</b>	<b>4,667</b>	<b>6,101</b>	<b>4,951</b>	<b>7,466</b>
Reestructuras y renovaciones(2)	5	2	2	4	2
Créditos liquidados(3)	4,586	4,059	5,488	4,277	6,432
Cobranza en efectivo	1,586	1,041	2,437	1,214	2,867
Castigos, quitas y condonaciones por	3,000	3,017	3,052	3,063	3,565
Traspaso a cartera vigente					
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 1	619	601	607	665	714
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 2	3	5	4	5	318
Ajuste cambiario etapa 3	(153)	(103)	(87)	31	26
<b>Saldo final de cartera en etapa 3</b>	<b>10,813</b>	<b>11,104</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>	<b>12,454</b>

**Impuestos a la Renta y PTU Diferida**

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

Millones de pesos

	30 mar 24		30 sep 24		31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25	
	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	ISR Diferido	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	PTU Diferida
<b>Activos diferidos:</b>										
Estimación:										
Preventiva para riesgos crediticios	4,932	1,644	5,144	1,715	5,494	1,831	5,743	1,914	5,639	1,880
Para castigos de bienes adjudicados	54	18	55	18	65	22	66	22	56	19
Para provisiones diversas	588	200	669	210	638	209	624	194	649	195
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,451	494	1,306	448	1,447	480	1,474	510	1,448	504
Provisión PTU	186	—	246	—	317	—	388	—	371	—
Valuación de instrumentos financieros	—	—	—	—	—	—	267	80	150	45
Comisiones cobradas por anticipado	719	240	706	235	786	262	735	245	740	247
Otros	914	83	844	83	997	108	1,040	109	1,044	108
	8,844	2,679	8,970	2,709	9,744	2,912	10,337	3,074	10,097	2,998
<b>Pasivos diferidos:</b>										
Cetes especiales*	(322)	(107)	(662)	(221)	(525)	(175)	(981)	(327)	(1,070)	(357)
Valuación de instrumentos financieros	(354)	(149)	(404)	(157)	(215)	(90)	—	—	—	—
Deducciones anticipadas	(923)	(308)	(931)	(310)	(881)	(294)	(1,036)	(345)	(989)	(330)
ISR Diferido por PTU Diferida	(666)	—	(605)	—	(656)	—	(661)	—	(716)	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2,265)	(564)	(2,602)	(688)	(2,277)	(559)	(2,678)	(672)	(2,775)	(687)
<b>Activo diferido, neto**</b>	<b>6,579</b>	<b>2,115</b>	<b>6,368</b>	<b>2,021</b>	<b>7,467</b>	<b>2,353</b>	<b>7,659</b>	<b>2,402</b>	<b>7,322</b>	<b>2,311</b>
		8,694		8,389		9,820		10,061		9,633

\* El concepto de "Inversiones en valores" corresponde al devengamiento de los intereses provenientes de los Cetes Especiales vigentes relacionados a Estados y Municipios y Vivienda, así como inversiones en otros valores.

\*\* Los importes incluyen el impuesto diferido por concepto de ISR y PTU. A partir de 2022, ambos efectos se reportan en líneas distintas del Estado de Situación Financiera, siendo para este trimestre los "Activos por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)" por MXN 7,322 millones para el ISR diferido neto y por MXN 2,311 millones para la PTU diferida neta.

## Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

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

Tasas de Interés Promedio

<b>Moneda nacional</b>	<b>30.jun.24</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	<b>4.29 %</b>	4.29 %	3.85 %	3.71 %	<b>3.18 %</b>
Depósitos a plazo en general	<b>8.94 %</b>	8.88 %	8.68 %	8.23 %	<b>7.34 %</b>
Mercado de Dinero	<b>11.49 %</b>	11.57 %	10.89 %	10.07 %	<b>9.21 %</b>
Bonos Bancarios	8.50 %	10.42 %	10.26 %	9.93 %	8.97 %
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	<b>11.10 %</b>	10.97 %	10.75 %	10.20 %	<b>8.71 %</b>
Préstamos Banco de México					
Banca de Desarrollo	<b>12.17 %</b>	12.54 %	12.80 %	11.53 %	<b>10.68 %</b>
Fondos de Fomento	<b>12.27 %</b>	11.01 %	10.71 %	9.89 %	<b>9.35 %</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	<b>1.03 %</b>	1.23 %	1.07 %	1.13 %	<b>1.44 %</b>
Depósitos a plazo en general	<b>5.24 %</b>	4.94 %	4.37 %	4.16 %	<b>3.93 %</b>
Mercado de Dinero					
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial					
Banca de Desarrollo	<b>1.49 %</b>	1.67 %	1.32 %	1.32 %	<b>1.52 %</b>
Fondos de Fomento	<b>5.02 %</b>	5.24 %	3.87 %	3.93 %	<b>4.27 %</b>
UDIs					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	<b>0.02 %</b>	0.01 %	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 24		30 sep 24		31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
Moneda Nacional:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca de Desarrollo	1,132	4,040	1,193	-	1,234	-	1,076	-	1,163	-
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	-	-	3,801	-	-	-	-	-	-	-
Fondos de Fomento	3,223	4,617	3,772	4,404	4,325	4,235	4,836	4,651	4,188	4,822
<b>Subtotal</b>	<b>4,335</b>	<b>8,657</b>	<b>8,766</b>	<b>4,404</b>	<b>5,559</b>	<b>4,235</b>	<b>4,836</b>	<b>4,651</b>	<b>5,351</b>	<b>4,822</b>
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca de Desarrollo	170	-	137	-	189	-	164	-	125	-
Fondos de Fomento	245	336	92	278	133	185	286	134	225	123
Otros Organismos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>415</b>	<b>336</b>	<b>229</b>	<b>278</b>	<b>322</b>	<b>185</b>	<b>450</b>	<b>134</b>	<b>350</b>	<b>123</b>
<b>Total por Plazo</b>	<b>4,750</b>	<b>8,993</b>	<b>8,995</b>	<b>4,682</b>	<b>5,881</b>	<b>4,420</b>	<b>6,362</b>	<b>4,785</b>	<b>5,701</b>	<b>4,945</b>
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<b>13,743</b>		<b>13,677</b>		<b>10,301</b>		<b>11,147</b>		<b>10,646</b>

## Instrumentos financieros que califican como pasivo, Títulos de Crédito emitidos y Mercado de dinero

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

### Obligaciones subordinadas en circulación (Instrumentos financieros que califican como pasivo)

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 18-1	(1)	31-May-2018	5,630	USD	5,630	39	31-May-2028
HSBC 18-1	(1)	28-ago-2018	1,877	USD	1,877	13	31-May-2028
HSBC 22-1	(2)	07-dic-2022	9,351	USD	9,351	50	07-dic-2032
HSBC 23-1	(3)	06-dic-2023	6,936	MXN	6,936	66	06-dic-2033
HSBC 24-1	(4)	28-Feb-2024	1,706	MXN	1,706	72	28-Feb-2034
HSBC 24-2	(5)	28-Sep-2018	11,217	USD	11,217	11	26-Sep-2034
			<b>36,717</b>		<b>36,717</b>	<b>251</b>	

1 Obligaciones preferentes no convertibles en acciones. Monto de la emisión US\$400 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre tasa SOFR+ 2.8116 p.p.

2 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión US\$500 millones menos US\$2.2 millones de gastos de colocación, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago trimestral de intereses sobre tasa SOFR+ 4.85 p.p.

3 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión \$6,942MXN millones menos \$31MXN millones de gastos de colocación. Pago semestral de intereses tasa fija del 13.65% durante los primeros 5 años de la emisión y posteriormente tasa de referencia bonos M a cuatro años.

4 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión \$1,712MXN millones menos \$7.7MXN millones de gastos de colocación, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago semestral de intereses tasa fija del 12.25% durante los primeros 5 años de la emisión y posteriormente tasa de referencia de bonos M a un año.

5 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión US\$600 millones menos US\$2.4 millones de gastos de colocación, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago trimestral de intereses tasa SOFR+3.29 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 Emisión	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
HSBC 17-2	(6)	02-oct-2017	2,500	MXN	2,500	58	20-sep-2027
HSBC 20-2	(7)	23-jun-2020	6,000	MXN	6,000	18	11-jun-2030
HSBC 24D	(8)	14-may-2024	2,812	MXN	2,812	21	11-may-2027
HSBC 24	(9)	14-may-2024	4,981	USD	4,981	26	11-may-2027
HSBC 24-2	(10)	14-may-2024	2,500	MXN	2,500	35	08-may-2029
			<b>18,793</b>		<b>18,793</b>	<b>158</b>	

6 Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.41%

7 Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 7.85%

8 Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses de 5.51%

9 Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses de TIIE 28 1M+ 0.34 p.p

10 Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 10.34%

### Certificados de Depósito

Adicionalmente, al cierre del primer semestre de 2025, el Banco tiene las siguientes emisiones de Certificados de Depósito (CEDES), cuyas características se detallan a continuación:

Millones de pesos

Emisión		Fecha de Emisión	Monto de la Emisión	Moneda Emisión	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
HSBCMX24011	(1)	19-nov-2024	3,450	MXN	3,450	23	02-jul-2025
HSBCMX24012	(2)	21-nov-2024	1,700	MXN	1,700	10	04-jul-2025
HSBCMX24013	(3)	26-nov-2024	1,100	MXN	1,100	6	08-jul-2025
HSBCMX25001	(4)	27-ene-2025	9,300	MXN	9,300	34	26-ene-2026
			<b>15,550</b>		<b>15,550</b>	<b>73</b>	

(1) Certificados bursátiles con tasa TIIE 28 1M + 0.03 p.p.

(2) Certificados bursátiles con tasa TIIE 28 1M + 0.03 p.p.

(3) Certificados bursátiles con tasa TIIE 28 1M + 0.03 p.p.

(4) Certificados bursátiles con tasa TIIE FONDEO + 0.25 p.p.

### Capital

#### Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2024 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., en auditoría por el despacho PricewaterhouseCoopers, S.C., ascendió a MXN8,403 millones (cifra no auditada) y a junio de 2025 MXN4,974 millones (cifra no auditada).

#### HSBC México

El resultado del ejercicio del 2024 de HSBC México, S.A auditada por el despacho PricewaterhouseCoopers, S.C., ascendió MXN6,866 millones (cifra auditada) y a junio de 2025 MXN4,214 millones (cifra no auditada).

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	30-jun-24	30-sep-24 <sup>6</sup>	31-dic-24	31-mar-25	30-Jun-2025 <sup>**7</sup>
<b>% de activos en riesgo de crédito</b>					
Capital Fundamental	15.39%	15.09%	14.22%	14.80%	<b>16.08%</b>
Capital básico	16.15%	15.86%	14.22%	14.80%	<b>16.08%</b>
Capital complementario	5.17%	7.71%	7.84%	7.81%	<b>7.30%</b>
Capital neto	<b>21.31%</b>	<b>23.58%</b>	<b>22.06%</b>	<b>22.61%</b>	<b>23.38%</b>
<b>% de activos en riesgo totales</b>					
Capital Fundamental	11.91%	11.85%	10.92%	11.46%	<b>12.32%</b>
Capital básico	12.49%	12.46%	10.92%	11.46%	<b>12.32%</b>
Capital complementario	4.00%	6.06%	6.02%	6.05%	<b>5.59%</b>
Capital neto	<b>16.49%</b>	<b>18.51%</b>	<b>16.94%</b>	<b>17.50%</b>	<b>17.91%</b>
Capital Fundamental	66,732	69,293	67,221	69,453	<b>72,200</b>
Capital básico	70,024	72,837	67,221	69,453	<b>72,200</b>
Capital complementario	22,404	35,405	37,044	36,646	<b>32,779</b>
Capital neto	<b>92,427</b>	<b>108,242</b>	<b>104,265</b>	<b>106,099</b>	<b>104,979</b>
Activos en riesgo de crédito	433,639	459,118	472,615	469,179	<b>449,051</b>
Activos en riesgo de mercado	54,432	51,357	65,559	58,488	<b>57,458</b>
Activos en riesgo operacional	72,375	74,177	77,392	78,444	<b>79,743</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<b>560,446</b>	<b>584,653</b>	<b>615,566</b>	<b>606,110</b>	<b>586,252</b>

Conforme a lo ratificado por la Junta de Gobierno de la CNBV, HSBC México se mantiene como una institución de Importancia Sistémica Local de grado I, por lo que en adición a los coeficientes de capital mínimos y los suplementos de conservación de capital aplicables para todas las instituciones de banca múltiple conforme al artículo 2 Bis 5 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, HSBC México debe cumplir con un 0.60% adicional respecto de sus Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT).

Asimismo, de conformidad con el mismo artículo de las Disposiciones, todas las instituciones de banca múltiple de Importancia Sistémica Local, sin importar su grado de riesgo, deben cumplir con un Suplemento al Capital Neto, el cual desde diciembre 2024 y hasta noviembre de 2025 es igual al 4.875% de los APSRT o el 2.8125% de los Activos Ajustados (de la Razón de Apalancamiento), lo que resulte mayor. En el caso de HSBC México al 30 de junio de 2025, el Suplemento está determinado por el factor de 4.875% sobre APSRT por lo que el requerimiento mínimo de capitalización para la Institución, para ubicarse en Categoría I de Alertas Tempranas, de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones, es de 15.975% de los APSRT.

Cabe señalar que, al 30 de junio de 2025, HSBC México se ubica en Categoría I de Alertas Tempranas al contar con un índice de capital (ICAP) de 17.91% más un factor z por lo que el índice de absorción de pérdidas se ubicó en 18.05%.

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 Única de Bancos), de conformidad con el artículo 2 bis 119 de las mismas Disposiciones

<sup>6</sup> Cifras previas

<sup>7</sup> Cifras previas

### HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Millones de pesos

	30-jun-24	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-2025 *
% de activos en riesgo de crédito a					
Capital neto	396%	376%	394%	440%	398%
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional a					
Capital neto	330%	318%	338%	352%	343%
Capital neto	463,151	485,881	494,511	507,412	531,446
Activos en riesgo de crédito	117,062	129,100	125,379	115,394	133,598
Activos en riesgo de mercado	4,433	4,381	1,945	9,576	2,000
Activos en riesgo operacional	18,958	19,119	18,858	19,017	19,198
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	140,453	152,599	146,182	143,987	154,797

\*Cifras Preliminares

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

Millones de pesos

	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25
Capital Contable no consolidado	84,674	87,905	85,826	89,147	90,281
Más: Obligaciones subordinadas de conversión forzosa a					
Menos: Los pasivos distintos a las obligaciones subordinadas	40	41	43	43	40
<b>Capital Neto</b>	84,634	87,864	85,783	89,104	90,241

1 Cifras Previas

**Resultados por Intermediación**  
**Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.**

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	30-jun-24	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-jun-25
Instrumentos financieros a valor razonable	(50)	(396)	(667)	(1,110)	2,042	932
Instr. fin. negociables	213	364	672	659	493	1,152
Instr. fin. derivados con fines de negociación	(264)	(759)	(1,353)	(1,764)	1,553	(211)
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	1	(1)	14	(5)	(4)	(9)
Valuación de la partida cubierta	-	-	-	-	-	-
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	6	(10)	(1)	(1)	3	2
Divisas	249	469	338	270	162	432
Activos virtuales	-	-	-	-	-	-
Metales preciosos amonedados	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por valuación</b>	<b>205</b>	<b>63</b>	<b>(330)</b>	<b>(841)</b>	<b>2207</b>	<b>1,366</b>
Instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados	432	1,982	2,783	1,696	(1,485)	211
Instr. fin. negociables	20	62	197	114	120	234
Instr. fin. para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-
Instr. fin. para cobrar principal e interés (valores)	9	8	8	38	6	44
Instr. fin. derivados con fines de negociación	403	1,912	2,578	1,544	(1,610)	(66)
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Activos virtuales	-	-	-	-	-	-
Divisas	319	(673)	(923)	449	123	572
Metales preciosos amonedados	-	-	-	-	-	-
Venta de colaterales recibidos	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por compra / venta</b>	<b>751</b>	<b>1,309</b>	<b>1,860</b>	<b>2,145</b>	<b>(1,361)</b>	<b>784</b>
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-	-
Incremento por actualización del resultado por intermediación	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>956</b>	<b>1,372</b>	<b>1,530</b>	<b>1,304</b>	<b>846</b>	<b>2,150</b>

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al	
	30.jun.24	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.jun.25
Recuperaciones	6	66	37	14	15	29
Pérdida por venta de cartera de crédito	2	(73)	(4)	—	—	—
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(41)	(24)	(17)	(21)	(5)	(26)
Quebrantos	(82)	(25)	(151)	(52)	(45)	(97)
Aportaciones al IPAB	(630)	(654)	(666)	(674)	(638)	(1,312)
Resultado en venta de bienes adjudicados	54	—	7	2	42	44
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	(13)	(3)	(44)	(3)	(12)	(15)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(26)	(1)	(8)	—	—	(26)
Intereses por préstamos al personal	52	52	54	53	54	107
Otros	671	394	478	374	323	697
<b>Total otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(7)</b>	<b>(268)</b>	<b>(314)</b>	<b>(307)</b>	<b>(267)</b>	<b>(574)</b>

## **Información sobre Segmentos y Resultados**

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

#### **Estado de Resultado Integral Consolidado por Segmentos**

El estado de resultado integral consolidado por segmentos de Grupo Financiero HSBC (HBMX), incluye Banca de Consumo y Patrimonial (IWPB), Banca de Empresas (CIBO Corporate and Institutional Banking) la cual a su vez incluye a Banca Empresarial y Global (CIB\*) y a Servicios de Mercados y Valores (MSS), además de Seguros (INMX) y Otros (OTH). A continuación, se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Banca de Consumo y Patrimonial (International Wealth and Personal Banking) – 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. Adicionalmente también se 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 de Empresas (Credit & Lending, Trade and Payment Services) – Segmento de Negocio dirigido a las Personas Morales, tanto Locales como Multinacionales y Clientes Institucionales, con necesidades de productos financieros en Pesos Mexicanos y otras Divisas como líneas de crédito para capital de trabajo, préstamos a plazo, financiamiento para exportaciones, productos para el manejo de la Tesorería de los clientes como Cuentas de Cheques, Pagos, Tarjetas Corporativas y manejo de Liquidez; además de soluciones en Mercados Globales en un modelo operativo que incorpora desde una atención Local y Domestica con necesidades financieras primarias hasta soluciones que involucran presencia global en otros mercados.

Servicios de Mercados y Valores (MSS - Market & Securities Services) – Segmento de negocio especializado en mercados financieros y de custodia de valores, que cuenta con diversidad de productos del mercado de dinero y mercado de capitales, incluyendo instrumentos de liquidez, de divisas, de deuda gubernamental y corporativa, derivados y estructurados, así como también intermediación en el mercado de valores. Está dirigido a brindar soluciones principalmente a clientes gubernamentales, bancos centrales, corporaciones locales e internacionales, inversionistas institucionales y en general a los participantes del mercado financiero.

Seguros (INMX) – Segmento de negocio enfocado en cubrir las necesidades de protección de los clientes, dirigido principalmente a personas físicas ofreciendo principalmente productos de seguro de vida individual, ahorro seguro, seguro de accidentes personales y seguro de apoyo por hospitalización entre otros. Adicional ofrece una línea de productos dirigidos al sector empresarial como son Hombre Clave y seguros de vida grupal.

Otros – Incluye los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades, así como eliminaciones intercompañías.

La información del estado de resultado integral consolidado por segmentos al 30 de junio de 2025 se muestra a continuación:

**Grupo Financiero HSBC**

	Acumulado al 30 de junio de 2025						
Millones de pesos	IWPB	CIB*	MSS	CIB	OTH	INMX	HBMX
Margen Financiero	16,699	7,323	729	8,052	(150)	220	24,820
Estimación preventiva para riesgos	(6,667)	(973)	—	(973)	—	—	(7,640)
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>10,032</b>	<b>6,350</b>	<b>729</b>	<b>7,079</b>	<b>(150)</b>	<b>220</b>	<b>17,180</b>
Comisiones y tarifas, neto	4,765	980	(2)	978	224	(3)	5,964
Primas, Reserva Técnicas, Provisiones y Siniestros	—	—	—	—	(33)	(432)	(465)
Resultado por Intermediación	517	53	585	638	(25)	1,020	2,150
Otros ingresos (egresos) de la	(420)	(519)	16	(503)	189	160	(574)
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>14,894</b>	<b>6,864</b>	<b>1,328</b>	<b>8,192</b>	<b>205</b>	<b>965</b>	<b>24,256</b>
Gastos de administración y promoción	(13,695)	(3,524)	—	(3,524)	(656)	(323)	(18,198)
<b>Resultado de operación</b>	<b>1,198</b>	<b>3,340</b>	<b>1,328</b>	<b>4,668</b>	<b>(452)</b>	<b>642</b>	<b>6,058</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	179	13	—	13	—	—	192
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>1,377</b>	<b>3,353</b>	<b>1,328</b>	<b>4,681</b>	<b>(452)</b>	<b>642</b>	<b>6,249</b>
Impuestos	(267)	(650)	(257)	(907)	88	(189)	(1,275)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>1,110</b>	<b>2,703</b>	<b>1,071</b>	<b>3,774</b>	<b>(363)</b>	<b>453</b>	<b>4,974</b>
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto</b>	<b>1,110</b>	<b>2,703</b>	<b>1,071</b>	<b>3,774</b>	<b>(363)</b>	<b>453</b>	<b>4,974</b>
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>1,110</b>	<b>2,703</b>	<b>1,071</b>	<b>3,774</b>	<b>(363)</b>	<b>453</b>	<b>4,974</b>
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>251,650</b>	<b>227,407</b>	<b>—</b>	<b>227,407</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>479,057</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>292,123</b>	<b>256,529</b>	<b>6,178</b>	<b>262,707</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>554,830</b>

**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 30 de junio de 2025 se muestran a continuación:

**Millones de pesos**

AVALES OTORGADOS	MONTO
HSBC FRANCE	1,630
HSBC BANK UK	1,054
THE HONG KONG AND SHANGHAI BANKING MALAYSIA	870
HSBC DATA PROCESSING SHANGHAI	739
HSBC BANK USA	704
HSBC FRANCE (SPAIN BRANCH)	677
HSBC BANK MILAN BRANC	141
HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION (SOUTH KOREA BRANCH)	38
OTROS	1,861
<b>TOTAL</b>	<b>7,714</b>

**Disponibilidades**
**Millones de pesos**

CALL MONEY	MONTO
HSBC USA INC. (HUSI)	4,047
HSBC FRANCE	282
HSBC BANK PLC UK OPS	66
OTROS	1
<b>TOTAL</b>	<b>4,395</b>

**Millones de pesos**

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	37
HSBC BRASIL SA BANCO DE INVEST	17
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	16
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	16
OTROS	37
<b>TOTAL</b>	<b>122</b>

**Millones de pesos**

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	(349)
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO SA DE CV (EDPM)	(194)
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(68)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(29)
HBAP HONG KONG	(25)
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	(19)
HSBC ELEC DATA PROC (IN) P LT	(18)
OTROS	(22)
<b>TOTAL</b>	<b>(723)</b>

**Millones de pesos**

<b>OTROS PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC HOLDINGS PLC	(27)
HSBC MARKETS (USA) INC	(4)
<b>TOTAL</b>	<b>(31)</b>

**Ingresos****Millones de pesos**

<b>SERVICIOS ADMINISTRATIVOS0 INCOME</b>	<b>MONTO</b>
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	(86)
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(75)
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	(66)
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	(53)
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	(31)
HSBC MARKETS (USA) INC	(25)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(24)
HSBC BRASIL SA BANCO DE INVEST	(21)
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	(18)
OTROS	(75)
<b>TOTAL</b>	<b>(473)</b>

**Millones de pesos**

<b>INTERESES Y COMISIONES COBRADAS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC USA INC. (HUSI)	(13)
HSBC FRANCE	(3)
HSBC BANK PLC UK OPS	(2)
<b>TOTAL</b>	<b>(19)</b>

**Millones de pesos**

<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO</b>	<b>MONTO</b>
HSBC Bank plc UK Ops	(34)
<b>TOTAL</b>	<b>(34)</b>

**Egresos**
**Millones de pesos**

<b>SERVICIOS ADMINISTRATIVOS O EXPENSE</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	1,426
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	1,367
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO0 S.A. DE C.V. (EDPM)	912
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	443
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	241
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	218
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	169
HSBC TECHNOLOGY & SERV (USA)	136
HSBC ELEC DATA PROC (IN) P LT	90
OTROS	94
<b>TOTAL</b>	<b>5,096</b>

**Millones de pesos**

<b>INTERESES Y COMISIONES COBRADAS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	1,490
HSBC HOLDINGS PLC	288
HSBC BANK PLC UK OPS	21
HSBC FRANCE	8
HSBC USA INC. (HUSI)	5
<b>TOTAL</b>	<b>1,812</b>

**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 lo 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 por los tres meses transcurridos al 30 de junio del 2025. Para esta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

Cifras en millones de pesos	30-Jun-25
<b>Grupo Financiero HSBC - Resultado Antes de Impuestos bajo criterio CNBV</b>	<b>6,249</b>
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	696
Tasa de interés efectiva	(108)
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo	134
IFRS16	164
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	(24)
PTU diferida	(97)
Ajustes compañía de Seguros <sup>1</sup>	90
Costo de recaudación	106
Otros	(258)
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>6,611</b>

<sup>1</sup> Incluye reservas técnicas y efectos de IFRS17

## 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

El valor presente de las Obligaciones por Beneficios Definidos “OBD” (incluyendo beneficios de indemnización por motivos de reestructuración), son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales a través del método de Crédito Unitario Proyectado utilizando una tasa de bonos corporativos/gubernamentales como tasa base para determinar la tasa de descuento aplicable.

El cargo neto al Estado de Resultados Integral comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento (indistintamente puede ser la tasa de bonos gubernamentales o la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando su aplicación sea consistente) de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. 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.

De acuerdo con las normas contables mexicanas las ganancias y pérdidas actuariales (remediciones) pueden ser 1) reconocidas por separado en “Otros resultados integrales de los accionistas en los estados financieros consolidados del banco” y reciclarse posteriormente a la utilidad o pérdida neta a lo largo de la vida laboral promedio de los empleados, o 2) reconocerse en su totalidad en la utilidad o pérdida neta en la fecha en la que se originan, según la elección de la entidad.

#### IFRS

Las principales diferencias entre CCSCGF y las NIIF comprenden:

- Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en el ORI (Other Comprehensive Income en inglés) sin reciclarse o a reconocimiento total en la utilidad o pérdida neta del periodo.
- La medición del valor actual de las OBD se basa en la tasa de bonos gubernamentales mexicanos, en lugar de la tasa de bonos corporativos
- No se incluyen en las OBD los pagos por indemnizaciones dado que no se consideran parte de los beneficios post-empleo.

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

### **CCSCGF**

Derivado que el Banco optó por diferir hasta 2023 la adopción del Método de Interés Efectivo y Tasa de Interés Efectiva para la medición del costo amortizado de la cartera de crédito de crédito, las comisiones cobradas al acreditado al inicio del crédito o por la originación de una línea de crédito, se registran en una cuenta de crédito diferido (pasivo), que se diferirá contra los ingresos por intereses en la cuenta de resultados en forma lineal durante la vida contractual del préstamo, excepto por aquellas relacionadas con el otorgamiento de tarjetas de crédito, las cuales se reconocerán directamente en resultados al momento de la originación.

En el caso de las comisiones cobradas a los acreditados por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se debe acumular al saldo pendiente de comisiones del crédito original y diferir en los ingresos por intereses por el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Por otro lado, para los costos incrementales incurridos en el inicio del crédito, se reconocen como un cargo diferido (activo), el cual se amortiza linealmente durante la vida contractual del crédito como gasto por intereses en el estado de resultados integral, excepto por aquellos correspondientes a las tarjetas de crédito, los cuales se reconocerán directamente en la utilidad o pérdida del periodo al momento del otorgamiento del crédito.

Tanto las comisiones cobradas a los acreditados como los costos incrementales incurridos en el inicio del crédito se reconocen en cuentas separadas en el estado de situación financiera, es decir, no se consideran parte de su costo amortizado a efectos de presentación.

Es importante resaltar que HSBC aplicó el Método de Interés Efectivo y Tasa de Interés Efectiva para aquellos créditos originados durante o después de la fecha de implementación (01 enero 23) utilizando un enfoque de acuerdo con las normas contables de CNBV y sus disposiciones transitorias aplicables a la implementación.

### **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.

El costo amortizado del instrumento financiero incluye cualquier descuento en las primas de las comisiones pagadas o recibidas como resultado del reconocimiento del activo financiero.

## **3 Estimación preventiva para riesgos crediticios**

### **CCSCGF**

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se calculan de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV las cuales a partir del año 2022 adoptaron un enfoque de Pérdidas Crediticias Esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés), sin embargo, mantiene algunas diferencias con la metodología utilizada por IFRS. Dichas reglas establecen metodologías autorizadas para determinar el monto de las estimaciones para cada tipo de crédito reconocido en el estado de situación financiera.

### **IFRS**

Los requisitos de deterioro según la NIIF 9 también se basan en un concepto de ECL que requiere su reconocimiento de manera oportuna y prospectiva. ECL se determina mediante un enfoque de dos pasos, donde los instrumentos financieros se evalúan primero por su deterioro crediticio relativo, seguido por la medición del ECL (que depende de las categorías de deterioro crediticio).

Los instrumentos financieros vigentes se consideran "Etapa 1"; los instrumentos financieros que han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito se encuentran en la "Etapa 2"; y los instrumentos financieros para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro por lo que se consideran en mora o de otra forma con deterioro de crédito se encuentran en la "Etapa 3". Los instrumentos financieros con deterioro crediticio luego del reconocimiento inicial son POCI. Estos instrumentos permanecen en esta categoría hasta la baja en cuentas.

## **4 Ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros**

### **CCSCGF**

A partir del año 2022, la NIF B017 “Determinación del valor razonable” requiere que para aquellos derivados y los instrumentos financieros que deban valuarse a valor razonable, éste sea ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, como lo son el riesgo de crédito de contraparte (DVA o CVA por sus siglas en inglés), así como la utilización del precio dentro del diferencial de precios comprador0vendedor (Bid/Offer en inglés), siempre y cuando, se trate de los Instrumentos financieros a los que se refiere el artículo 175 Bis 3 de las Disposiciones.

### **IFRS**

El valor razonable de los derivados también es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación que son considerados por los participantes del mercado en el momento determinar el precio de una transacción, los cuales en algunos casos son adicionales al DVA, CVA y Bid/Offer establecidos en la regulación local.

## **5 PTU diferida**

### **CCSCGF**

La regulación local requiere que la PTU diferida sea determinada aplicando un modelo similar al ISR diferido; el cual se basa en determinar las diferencias temporales entre el resultado contable y el ingreso para PTU. Derivado de la resolución de fecha 23 de abril de 2021, donde el Gobierno Federal modificó el cálculo para determinar el pago de la PTU, estableciendo un tope al monto asignable a cada empleado (el más favorable entre un tope máximo de seis meses del salario del trabajador, o el promedio de PTU recibida por el mismo en los últimos tres años), para los casos en que la entidad considere que el pago de la PTU será a una tasa menor que la tasa vigente, la entidad debe hacer el siguiente procedimiento para determinar la PTU diferida:

Paso 1: Determinación de las diferencias temporales a la fecha de los estados financieros para PTU.

Paso 2: Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la PTU causada del ejercicio actual (resulta de dividir la PTU causada en un periodo entre la PTU determinada aplicando la tasa de ley y multiplicando el resultado por la tasa de PTU legal).

Paso 3: Aplicar la tasa de PTU a las diferencias temporales.

Un activo por PTU diferida 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.

## **6 Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros**

### **CCSCGF**

Las reservas técnicas de aseguradoras son determinadas con base en la metodología de Solvencia II, la cual es establecida por el regulador local (Comisión Nacional de Seguros y Fianzas “CNSF”). Dicha metodología considera los conceptos de mejor estimación y margen de riesgo. La mejor estimación está basada en información actualizada y confiable, así como considera hipótesis realistas; los cuales tienen como objetivo determinar el valor total del pasivo alineado con el valor esperado por la transferencia del riesgo del cliente. Por otro lado, el margen de riesgo es calculado como el costo neto de capital igual al 10% del Requerimiento de Capital de Solvencia necesario para hacer frente a las obligaciones de la aseguradora, durante toda su vida.

Las primas del seguro son reconocidas bajo un criterio de anualización, el cual está basado en determinar el total de las primas por el periodo de cobertura (un año), por lo que se reconoce la prima total desde el momento en que se firman los contratos de seguro.

### **IFRS**

Para las reservas de seguros a partir de 2023, México aplicó la norma contable IFRS17, que tiene como objetivo alinear la contabilidad de seguros con los principios aplicados por otras industrias, donde se reconocen las complejidades específicas de los contratos, su naturaleza a largo plazo y los vínculos con los activos subyacentes (especialmente para contratos de participación).

Establecer un estándar consistente a nivel mundial, estableciendo un marco para medir los contratos de seguro de acuerdo con los parámetros observables del mercado, y basado en los supuestos de la mejor estimación. Las ganancias reconocidas de acuerdo con la prestación del servicio (es decir, durante la vida del contrato) e incluidas revelaciones mejoradas y más granulares.

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

#### Subsidiarias del Grupo al 30 de junio de 2025

	Porcentaje de participación*
HSBC México, S.A.	99.99%
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	99.99%
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	99.99%
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	99.95%
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	99.99%

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

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

Al 30 de junio de 2025 México, S.A. (Banco)

	Moody's local	Standard & Poors	Fitch
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo		BBB	BBB+
Corto Plazo		A02	F1
Moneda nacional			
Largo plazo		BBB	BBB+
Corto plazo		A02	F1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA(mex)
Corto plazo	ML A01 mx	mxA01+	F1+(mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
HSBC Seguros			
Calificación nacional			AAA(mex)
Perspectiva			Estable
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.			
Calificación nacional			
Largo plazo	Aaa.mx		AAA(mex)
Corto plazo	ML A01 mx		F1+(mex)
Perspectiva	Estable		Estable

### 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 estado de situación financiera consolidado, los cuales son emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión Bancaria), 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 Comisión Bancaria, excepto por los estados financieros consolidados 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 Comisión Bancaria 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 y de Sostenibilidad, 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 Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas. A falta de criterio contable expreso se observará el proceso de supletoriedad establecido en el capítulo 90 Supletoriedad dentro de la NIF A01, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera 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**

### **Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables aplicables al Banco como principal subsidiaria del Grupo Financiero**

#### **I. Mejoras a las NIF 2025 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.**

El CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2025” que contienen los siguientes cambios y mejoras aplicables a partir del ejercicio 2025 (excepto cuando se indique lo contrario).

##### Mejoras que generan cambios contables

NIF A-1, “Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera”– El CINIF realizó algunas modificaciones y adecuaciones a los párrafos de la NIF A-1 relacionados con las revelaciones de “Políticas contables importantes”, con el objetivo de que las entidades proporcionen información más efectiva de las mismas, de acuerdo con el proceso de importancia relativa, esto para que los usuarios puedan entender la información sobre transacciones y otros eventos reconocidos o revelados en los estados financieros, considerando no solo el tamaño de la transacción, sino también su naturaleza, en lugar de solo revelar información estandarizada o que duplica o que resume el contenido de los requerimientos de las NIF particulares.

NIF B-14, “Utilidad por acción” modifica su alcance para indicar que esta NIF es aplicable solo a las entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar en una bolsa de valores.

NIF B-15, “Conversión de monedas extranjeras” – En la anterior NIF B-15 no se establecía qué debe hacer una entidad cuando en la fecha de conversión de monedas extranjeras se determina que cierta moneda no es intercambiable, por lo que el CINIF incluyó la normativa aplicable, la cual está en convergencia con las modificaciones realizadas a la NIC 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, especificando el procedimiento para determinar que una moneda no es intercambiable por otra u otras monedas, la estimación del tipo de cambio de contado y requerimientos de revelación para esta situación en particular para todas las entidades.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Para evitar inconsistencias con lo previsto en la NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes” respecto al reconocimiento del ingreso neto cuando el contrato incluye un monto variable (estimación del monto de la contraprestación a la cual tendrá derecho a cambio de transferir el control sobre los bienes o servicios acordados con el cliente menos montos variables que tengan altas probabilidades de revertirse, como lo son: bonificaciones, descuentos y devoluciones), la CINIF modificó

esta NIF, para eliminar el requerimiento de una presentación en un rubro por separado dentro del estado de resultado integral de las bonificaciones, descuentos y devoluciones otorgadas a clientes. En su lugar, se permite hacer una revelación en notas de dichos conceptos de forma separada.

En consecuencia, de estos cambios, se realizaron adecuaciones en la NIF B-3 “Estado de resultado integral” y NIF B-16 “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos” que no son aplicables a Instituciones de Crédito de acuerdo con las Disposiciones.

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo” – Se elimina el “método de depreciación especial”, que era una práctica dentro de los diversos métodos de depreciación. Además, se incluye la descripción de cada uno de los métodos de depreciación reconocidos: métodos de actividad, método de línea recta y métodos de cargos decrecientes.

NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes” – Se modificó el alcance de esta NIF para reconocer contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguro pero que tienen como propósito principal la prestación de servicios a un pago fijo (por ejemplo, servicios de asistencia de grúas o de asistencia mecánica en carreteras), si, y solo si, cumplen las siguientes condiciones: i) la entidad no refleja una evaluación del riesgo asociado con un cliente en particular al establecer el precio del contrato con ese cliente; ii) el contrato compensa al cliente mediante la prestación de servicios, en lugar de realizarle pagos en efectivo; y iii) el riesgo de seguro transferido por el contrato surge principalmente del uso del cliente de los servicios en lugar de la incertidumbre sobre el costo de esos servicios.

Todos los cambios contables anteriores entraron en vigor en el ejercicio 2025, el Banco no tuvo impactos significativos en su adopción.

Mejoras que no generan cambios contables.

NIF A-1, “Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera”– Se modifica la definición de usuarios de los estados financieros para estar en consistencia con la definición de las Normas de Información de Sostenibilidad (NIS), asimismo, se incluye el requerimiento de la revelación de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (riesgo en materia de sostenibilidad), de igual manera que se hace con otros riesgos como el de liquidez, de crédito, de mercado o de flujo de efectivo.

Por otro lado, se incluye que, respecto a las Políticas Contables de la entidad, es suficiente revelar solo las más importantes.

Asimismo, se hace énfasis que las revelaciones de las “Entidades que son de interés público” (EIP) deben satisfacer las necesidades de un amplio y diverso grupo de usuarios externos de la entidad, principalmente los usuarios primarios por lo que deben ser de alto alcance y detalle. Por el contrario, la información revelada por las “Entidades que no son de interés público” (ENIP) no requieren ser tan amplias, particularmente en el tema de riesgos.

NIF C-19, “Instrumentos financieros por pagar”– Clarifica que las otras cuentas por pagar a proveedores a largo plazo (mayores a un año), desde su reconocimiento deben valuarse a su costo amortizado.

Actualización convergencia NIIF.- Derivado de la revisión de las siguientes NIF, de hicieron las siguientes actualizaciones en el apartado de convergencia:

- NIF B-8, “Estados financieros consolidados o combinados”. Derivado del proyecto de revelaciones que entrará en vigor en el 2025, se homologó la revelación respecto a cuando existe participación no controladora significativa, por lo que se elimina la diferencia en convergencia.

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo”. Derivado del proyecto de revelaciones que entrará en vigor en el 2025, se eliminó la revelación del monto de la inversión acumulada y estimada para la terminación de las construcciones en proceso, por lo que se elimina la diferencia en convergencia.

NIF C-8, “Activos intangibles”. La NIC 38, Activos Intangibles, establece que el precio pagado para adquirir separadamente un activo intangible refleja la probabilidad de que la entidad obtenga beneficios económicos futuros por lo que se asume que el criterio de probabilidad siempre se cumple en estos casos; mientras que en la NIF C-8 no se contempla dicha excepción y se requiere que en todos los casos se analice si el intangible adquirido cumple con los criterios para su reconocimiento, por lo que se agrega la diferencia en convergencia.

NIF C-09, “Provisiones, contingencias y compromisos” – El CINIF considera apropiado modificar esta NIF para que solo se permita reconocer un activo cuando sea prácticamente cierto que dejó de ser un activo contingente o, en el caso de los reembolsos, sea prácticamente cierta su recuperación. Lo anterior con la

finalidad de converger con la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" evitando una diferencia en el reconocimiento de estos activos en ambas normas.

Respecto a los contratos de carácter oneroso, se agrega una descripción de los costos a considerar en su determinación, en consistencia con la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes".

NIF C-10, "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". Esta NIF tiene un criterio adicional como requisito para determinar la efectividad de una relación de cobertura, el cual se refiere a que las contrapartes tengan la capacidad económica y operativa para cumplir con los compromisos acordados, que no contempla la NIIF 9, "Instrumentos Financieros", el cual se considera un requisito necesario, por lo que se agrega la diferencia en convergencia.

NIF D-8, "Pagos basados en acciones". Se incluyen las precisiones necesarias para el reconocimiento a seguir cuando una entidad debe realizar una retención de impuestos sobre un pago basado en acciones a una contraparte empleado, lo cual ya estaba incluido en la NIIF 2, "Pagos Basados en Acciones".

Precisiones diversas NIF.- Se incluyeron las siguientes precisiones a las NIF para poder apoyar en su entendimiento:

NIF A-1, "Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera" incluye una aclaración respecto al reciclaje en Otros Resultados Integrales (ORI), cuando la baja del instrumento financiero fue parcial.

NIF B-1, "Cambios contables y correcciones de errores" aclaración que busca mantener consistencia con la definición de reclasificaciones contables.

NIF B-5, "Información financiera por segmentos" homologando su alcance a las EIP.

NIF B-9, "Información financiera a fechas intermedias" haciéndola consistente con el concepto de reconocimiento previsto en el capítulo 60 de la NIF A-1.

NIF B-17, "Determinación del valor razonable" se realizan precisiones con la finalidad de hacer más clara su redacción respecto a lo que debe revelarse para activos y pasivos mantenidos al final del periodo sobre el que se informa, que se valúan al valor razonable sobre una base recurrente, NIF C-2, "Inversión en instrumentos financieros" y NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" para mantener consistencia con el término de fecha de concertación.

NIF C-6, "Propiedades, planta y equipo" se hace una precisión en las revelaciones de esta NIF.

NIF C-15, "Deterioro en el valor de los activos de larga duración" se incluye una precisión para utilizar una tasa de descuento de las proyecciones de flujos de efectivo futuros que no exceda la tasa promedio de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país o países en que opera la entidad y para el mercado en que se utilice el activo, para la determinación del monto recuperable por valor de uso. Adicionalmente, se eliminaron párrafos transitorios de las NIF que ya no son vigentes, y en el Glosario de la NIF se eliminaron las referencias a los párrafos de cada NIF en lo que se hace mención en las definiciones. El Banco no tuvo impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios.

## II. **Modificaciones contables que entrarán en vigor en el ejercicio 2026.**

- *Mejoras a las NIF 2025.*

NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar" – En convergencia con las modificaciones realizadas a la NIIF 9, "Instrumentos financieros", se propone adicionar ciertos requisitos opcionales para dar de baja un pasivo financiero en la fecha cuando se paga en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico, siempre que se cumpla con lo siguiente y se aplica de forma consistente: i) la entidad no tiene capacidad para retirar, detener o cancelar la instrucción de pago; ii) la entidad no tiene la capacidad práctica para acceder al efectivo que se utilizará para la liquidación como resultado de la instrucción del pago y iii) el riesgo de liquidación asociado con el sistema de pagos electrónicos es poco importante.

NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar" y NIF C020, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" – Con el objetivo de comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros con cláusulas contingentes, por ejemplo, los bonos ASG o temáticos, que están vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, se hicieron adiciones a esta NIF, para que las entidades revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos. Los requerimientos de revelación que se proponen serán aplicables únicamente para EIP.

- Nueva NIF A02 Incertidumbres sobre el negocio en marcha.

El día 6 de diciembre de 2024, la CINIF emitió esta nueva NIF que tiene como objetivo establecer las bases para el análisis de eventos y condiciones que podrían generar incertidumbres sobre negocio en marcha de una entidad.

Asimismo, esta nueva NIF incluye las normas de valuación, presentación y revelación que son aplicables a entidades que:

- son negocio en marcha, pero tienen incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha,
- continúan como negocio en marcha, pero están en proceso de reorganización legal para conservar su condición de negocio en marcha, y
- no es un negocio en marcha.

Estas modificaciones contables entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada. El Banco no estima tener impactos cuando entren en vigor estos cambios.

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

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

#### CCSCGF

El valor presente de las Obligaciones por Beneficios Definidos "OBD" (incluyendo beneficios de indemnización por motivos de reestructuración), son calculadas en la fecha de presentación con base en cálculos actuariales a través del método de Crédito Unitario Proyectado utilizando una tasa de bonos corporativos/gubernamentales como tasa base para determinar la tasa de descuento aplicable.

El cargo neto al Estado de Resultados Integral comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento (indistintamente puede ser la tasa de bonos gubernamentales o la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando su aplicación sea consistente) de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. 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.

De acuerdo con las normas contables mexicanas las ganancias y pérdidas actuariales (remediciones) pueden ser 1) reconocidas por separado en "Otros resultados integrales de los accionistas en los estados financieros consolidados del banco" y reciclarse posteriormente a la utilidad o pérdida neta a lo largo de la vida laboral promedio de los empleados, o 2) reconocerse en su totalidad en la utilidad o pérdida neta en la fecha en la que se originan, según la elección de la entidad.

#### IFRS

#### Las principales diferencias entre CCSCGF y las NIIF comprenden:

- Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en el ORI (Other Comprehensive Income en inglés) sin reciclarse o a reconocimiento total en la utilidad o pérdida neta del periodo.
- La medición del valor actual de las OBD se basa en la tasa de bonos gubernamentales mexicanos, en lugar de la tasa de bonos corporativos
- No se incluyen en las OBD los pagos por indemnizaciones dado que no se consideran parte de los beneficios postempleo.

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

### CCSCGF

Derivado que el Banco optó por diferir hasta 2023 la adopción del Método de Interés Efectivo y Tasa de Interés Efectiva para la medición del costo amortizado de la cartera de crédito de crédito, las comisiones cobradas al acreditado al inicio del crédito o por la originación de una línea de crédito originados de forma previa a la fecha de adopción, se registran en una cuenta de crédito diferido (pasivo), que se diferirá contra los ingresos por intereses en la cuenta de resultados en forma lineal durante la vida contractual del préstamo, excepto por aquellas relacionadas con el otorgamiento de tarjetas de crédito, las cuales se reconocerán directamente en resultados al momento de la originación.

En el caso de las comisiones cobradas a los acreditados por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se acumulan al saldo pendiente de comisiones del crédito original y se diferieren en los ingresos por intereses por el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Por otro lado, para los costos incrementales incurridos en el inicio del crédito, se reconocen como un cargo diferido (activo), el cual se amortiza linealmente durante la vida contractual del crédito como gasto por intereses en el estado de resultados integral, excepto por aquellos correspondientes a las tarjetas de crédito, los cuales se reconocerán directamente en la utilidad o pérdida del periodo al momento del otorgamiento del crédito.

Tanto las comisiones cobradas a los acreditados, como los costos incrementales incurridos en el inicio del crédito se reconocen en cuentas separadas en el estado de situación financiera, es decir, no se consideran parte de su costo amortizado a efectos de presentación.

Es importante resaltar que HSBC aplicó el Método de Interés Efectivo y Tasa de Interés Efectiva para aquellos créditos originados durante o después de la fecha de implementación (1° de enero de 2023) utilizando un enfoque de acuerdo con las normas contables emitidas por la CNBV y sus disposiciones transitorias aplicables a la implementación.

### 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.

El costo amortizado del instrumento financiero incluye cualquier descuento en las primas de las comisiones pagadas o recibidas como resultado del reconocimiento del activo financiero.

## 3. Estimación preventiva para riesgos crediticios.

### CCSCGF

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se calculan de acuerdo con las reglas establecidas por la CNBV las cuales a partir del año 2022 adoptaron un enfoque de Pérdidas Crediticias Esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés), sin embargo, mantiene algunas diferencias con la metodología utilizada por IFRS. Dichas reglas establecen metodologías autorizadas para determinar el monto de las estimaciones para cada tipo de crédito reconocido en el estado de situación financiera.

### IFRS

Los requisitos de deterioro según la NIIF 9 también se basan en un concepto de ECL que requiere su reconocimiento de manera oportuna y prospectiva. ECL se determina mediante un enfoque de dos pasos, donde los instrumentos financieros se evalúan primero por su deterioro crediticio relativo, seguido por la medición del ECL (que depende de las categorías de deterioro crediticio).

Los instrumentos financieros vigentes se consideran "Etapa 1"; los instrumentos financieros que han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su origen se encuentran en la "Etapa 2"; y los instrumentos financieros para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro por lo que se consideran en mora o de otra forma con deterioro de crédito se encuentran en la "Etapa 3". Los instrumentos financieros con deterioro crediticio desde su reconocimiento inicial es etiquetado como créditos deteriorados originados o comprados (POCI por sus siglas en inglés). Estos instrumentos permanecen en esta categoría hasta su baja.

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

## CCSCGF

A partir del año 2022, la NIF B-17 “Determinación del valor razonable” requiere que para aquellos derivados y los instrumentos financieros que deban valuarse a valor razonable, éste sea ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, como lo son el riesgo de crédito de contraparte (DVA o CVA por sus siglas en inglés), así como la utilización del precio dentro del diferencial de precios comprador0vendedor (Bid/Offer en inglés), siempre y cuando, se trate de los Instrumentos financieros a los que se refiere el artículo 175 Bis 3 de las Disposiciones.

## IFRS

El valor razonable de los derivados también es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación que son considerados por los participantes del mercado en el momento determinar el precio de una transacción, los cuales en algunos casos son adicionales al DVA, CVA y Bid/Offer establecidos en la regulación local.

## 5. PTU diferida

### CCSCGF

La regulación local requiere que la PTU diferida sea determinada aplicando un modelo similar al ISR diferido; el cual se basa en determinar las diferencias temporales entre el resultado contable y el ingreso para PTU. Derivado de la resolución de fecha 23 de abril de 2021, donde el Gobierno Federal modificó el cálculo para determinar el pago de la PTU, estableciendo un tope al monto asignable a cada empleado (el más favorable entre un tope máximo de seis meses del salario del trabajador, o el promedio de PTU recibida por el mismo en los últimos tres años), para los casos en que la entidad considere que el pago de la PTU será a una tasa menor que la tasa vigente, la entidad debe hacer el siguiente procedimiento para determinar la PTU diferida:

Paso 1: Determinación de las diferencias temporales a la fecha de los estados financieros para PTU.

Paso 2: Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la PTU causada del ejercicio actual (resulta de dividir la PTU causada en un periodo entre la PTU determinada aplicando la tasa de ley y multiplicando el resultado por la tasa de PTU legal).

Paso 3: Aplicar la tasa de PTU a las diferencias temporales.

Un activo por PTU diferida 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.

## 6. Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros

### CCSCGF

Las reservas técnicas de aseguradoras son determinadas con base en la metodología de Solvencia II, la cual es establecida por el regulador local (Comisión Nacional de Seguros y Fianzas “CNSF”). Dicha metodología considera los conceptos de mejor estimación y margen de riesgo. La mejor estimación está basada en información actualizada y confiable, así como considera hipótesis realistas; los cuales tienen como objetivo determinar el valor total del pasivo alineado con el valor esperado por la transferencia del riesgo del cliente. Por otro lado, el margen de riesgo es calculado como el costo neto de capital igual al 10% del Requerimiento de Capital de Solvencia necesario para hacer frente a las obligaciones de la aseguradora, durante toda su vida.

Las primas del seguro son reconocidas bajo un criterio de anualización, el cual está basado en determinar el total de las primas por el periodo de cobertura (un año), por lo que se reconoce la prima total desde el momento en que se firman los contratos de seguro.

## IFRS

Para las reservas de seguros a partir de 2023, México aplicó la norma contable IFRS17, que tiene como objetivo alinear la contabilidad de seguros con los principios aplicados por otras industrias, donde se reconocen las complejidades específicas de los contratos, su naturaleza a largo plazo y los vínculos con los activos subyacentes (especialmente para contratos de participación).

Establecer un estándar consistente a nivel mundial, estableciendo un marco para medir los contratos de seguro de acuerdo con los parámetros observables del mercado, y basado en los supuestos de la mejor estimación. Las ganancias reconocidas de acuerdo con la prestación del servicio (es decir, durante la vida del contrato) e incluidas revelaciones mejoradas y más granulares.

Durante el mes de septiembre se revisaron algunas pólizas del producto UL y tras la revisión, el tratamiento de los pasivos para estas pólizas específicas se trasladó de la NIIF17 a la NIIF9, sin impacto en el patrimonio neto, sólo se realizó una reclasificación entre Pasivos de Seguros y Pasivos Financieros.

### **Políticas de Tesorería**

HSBC México, persigue 3 objetivos específicos en las actividades de la Tesorería:

1. Gestión del riesgo de tasa de interés en el balance.
2. Administración eficiente de los riesgos de liquidez y fondeo.
3. Supervisión y gestión de los requerimientos de capital.

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 21 de septiembre de 2022 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.6175670633410990 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de octubre de 2022 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.7491217138132390 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de junio de 2023 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.4084948804391640 Por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de septiembre de 2023 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.3859794145881870 por cada una de las 3,108,974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de diciembre de 2023 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$ 0.6432990243136450 por cada una de las 3,108,974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de junio de 2024 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$ 0.9102681194038070 por cada una de las 3,108,974,092 acciones en circulación.

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de noviembre de 2024 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.5982680926116900 por cada una de las 3,108,974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de junio de 2025 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.4142845716579870 por 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:

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de octubre de 2022 el Banco decretó un dividendo a razón de \$1.0753185302755900 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de septiembre de 2023 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.5540499082570690 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de diciembre de 2023 el Banco decretó un dividendo a razón de \$ 0.9234165137617810 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de junio de 2024 el Banco decretó un dividendo a razón de \$ 0.6016058587158010 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de noviembre de 2024 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.8587773577984570 por acción, para cada una de las 2,165,869,865 acciones en circulación.

## 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.

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 y de seguros. La exposición a los riesgos es supervisada

por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité Ejecutivo (EXCO). Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el ALCO. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.

- Taxonomía de Riesgo. Para ayudar a garantizar que la categorización de riesgos no financieros u operacionales sea consistente y comparable en todo el Grupo, se emplea un conjunto estandarizado de tipos de riesgos no financieros u operacionales conocidos como la taxonomía del riesgo de HSBC. Las categorías de riesgos no financieros u operacionales a Nivel 1 son:
  - Riesgo Fiscal y de Reporte Financiero
  - Riesgo de Resiliencia
  - Riesgo de Crimen Financiero
  - Riesgo de Personas
  - Riesgo de Cumplimiento Regulatorio
  - Riesgo Legal
  - Riesgo de Modelo
- A cada riesgo no financiero u operacional a Nivel 1 se le asigna un Administrador de Riesgo responsable de la evaluación holística y la supervisión de ese riesgo. El Administrador de Riesgo de cada riesgo Nivel 1 debe definir e implementar, según sea necesario, un enfoque más detallado para la administración día a día del riesgo Nivel 1 específico. Ciertos tipos de riesgo Nivel 1 tienen subclasificaciones a Nivel 2 y Nivel 3 que facilitan la administración de riesgos a nivel más granular. En caso de que se identifiquen riesgos financieros u operacionales que no entren en la definición de las taxonomías listas, estos se clasifican para Nivel 1 de la taxonomía como “Otros”.
- 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.
- Administración Funcional. La administración funcional global es responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- 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.
- 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.
- 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 en 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 Riesgos revisa la efectividad del sistema de control interno e informa periódicamente al Consejo de Administración sobre lo anterior. Los principales procesos utilizados por el Comité en el desempeño de sus revisiones incluyen: informes periódicos de los responsables de las funciones con riesgos clave, revisiones anuales del marco de control interno, 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 deficiencias en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, revisa 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 Auditoría y Riesgos, ha 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 riesgo, 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.

### **Administración Integral de Riesgos**

En el Grupo Financiero HSBC México (en adelante HSBC México o HSBC), la administración de riesgos contempla tanto el cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito de la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; así como, con la normativa establecida por el Grupo HSBC a nivel mundial cuyo objetivo final es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos en la organización.

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

El marco de la administración integral de riesgos en la Institución 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 el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Administración de Riesgos (RMM, por sus siglas en inglés).

### **Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

La Gestión de Activos, Pasivos y Capital en HSBC tiene como objetivos principales:

- Administrar el crecimiento del balance mediante la distribución y utilización eficiente de los recursos.

- Maximizar la utilidad mediante la mejora de la utilidad neta, promoviendo la eficiencia en el uso del capital y el retorno sobre activos ponderados por riesgo, en un contexto de una política de crecimiento claramente definida.
- Promover la eficiencia en el uso del capital y la financiación mediante el establecimiento de curvas apropiadas de precios de transferencia de fondos, incluidas primas de liquidez para la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés.
- Revisar todos los riesgos de Tesorería y asegurar su prudente administración.
- Monitorear el entorno y medir el impacto actual y proyectado en rentabilidad y balance.
- Entender la interacción de los diferentes portafolios en el balance y los elementos que los afectan, tales como los precios de transferencia y la asignación de recursos.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es el principal vehículo para alcanzar estos objetivos y su función como comité asesor es dar soporte al Director de Finanzas en sus responsabilidades individuales por la Gestión de Activos, Pasivos y Capital.

El ALCO es presidido por el Director de Finanzas (CFO) y se integra por los siguientes miembros:

- Director General (CEO)
- DGA Finanzas (CFO)
- DGA Riesgos y Cumplimiento (CRCO)
- DGA Banca de Consumo
- DGA Banca Mayorista
- DGA Mercados y Servicios de Valores
- DGA Estrategia y Planeación
- Director de Soluciones de Pagos Globales
- Director de Tesorería Global

Las sesiones del Comité se realizan una vez al mes.

### **Comité de Administración de Riesgos (RMM)**

El Comité de Administración de Riesgos se encuentra integrado por un miembro del Consejo de Administración: el Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento el cual preside dicho comité (con voz y voto), el Director General de HSBC México (con voz y voto), el Director de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) de HSBC México (con voz y voto), un Consejero Independiente (con voz y voto) y el Director de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Directores Generales Adjuntos y otros funcionarios de alto nivel son participantes; tienen derecho de voz, pero no de voto.

El Comité de Administración de Riesgos es un comité de gobierno formal establecido para proporcionar recomendaciones y asesoramiento al Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento de LAM y HBMX sobre la administración de todos los riesgos en la empresa, incluidas las políticas y los marcos clave para la administración de riesgos dentro de HSBC México. Da soporte a la responsabilidad individual del Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento para la supervisión del riesgo empresarial tal como se establece en el Marco de Administración de Riesgos de Grupo.

La Administración de Riesgos en el contexto de las tres líneas de defensa será cubierta en el Comité de Administración de Riesgos. Los asuntos de gestión de riesgos de primera línea de defensa son propiedad de los dueños de los Riesgos y dueños de Control; por lo tanto, el jefe del respectivo negocio será el ejecutivo responsable para la toma de decisiones de primera línea de defensa en el Comité de Administración de Riesgos.

El Comité de Administración de Riesgos sirve como el foro de gobierno para la administración del riesgo en toda la empresa con un enfoque particular en la cultura de riesgos, el apetito de riesgo, el perfil de riesgo y la integración de la administración del riesgo en los objetivos estratégicos del Banco.

#### *Responsabilidades*

Los miembros del Comité de Administración de Riesgos debatirán, considerarán, asesorarán y harán recomendaciones sobre asuntos en los que el Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento determine. Esto puede incluir:

#### **Estrategia**

- El Comité de Administración de Riesgos proporcionará un enfoque para la cuestión de los riesgos clave que se ha de considerar, a fin de que puedan incorporarse en los procesos de planificación estratégica y presupuestaria por la línea de negocio, región, sitios y funciones incluidas las respuestas estratégicas y presupuestarias a los riesgos tecnológicos y climáticos.
- Recibir reportes regulares informando el estatus de cambios materiales/proyectos de transformación incluyendo entregables, riesgos, principales exposiciones y planes de mitigación de riesgo en conjunto con las opiniones de Riesgos, Auditoría Interna o partes involucradas externas como sea necesario;

### **Desempeño del Negocio y prioridades**

- Revisar las políticas clave de gestión de riesgos y marcos respectivos, y cambios a los mismos;
- Considerar el material del perfil de riesgos de HSBC México y estar informado de cambios materiales al perfil de apetito de riesgo, los riesgos emergentes y el mapa de riesgos (incluidos los riesgos principales);
- Considerar informes relevantes y actualizaciones relacionadas con los riesgos y problemas clave a través de las tres líneas de defensa, encomendando una revisión adicional donde sea necesario;
- Revisar la efectividad de los controles internos requeridos para administrar riesgos;
- Recibir y revisar reportes y actualizaciones de reporte regulatorio de HSBC México, incluyendo, pero no limitado a plan de contingencia, pruebas de estrés, proceso de evaluación de la adecuación de Capital Interno, proceso de evaluación de la adecuación de liquidez interna y acciones de administración relacionadas como sea necesario;
- Revisar, discutir y abordar los riesgos financieros y no financieros materiales enumerados en la taxonomía de L1 (Nivel 1).
- Recibir reportes de comités relevantes y resolver asuntos para escalamiento;
- Asegurar que las prácticas de administración de riesgo respalden los resultados deseados de conducta y cultura.

### **Gobernanza**

- Considerar los reportes de riesgos de HSBC México previo a la entrega al Comité de Auditoría y tomar acciones que considere oportunas en relación con las cuestiones planteadas en el mismo, y
- Cualquier otro asunto dentro de las responsabilidades del Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento que quiera tratar en el Comité de Administración de Riesgos.
- El Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento, en discusión con o por recomendación del Comité de Administración de Riesgos puede delegar la administración de cualquier asunto dentro del alcance de su autoridad a otro responsable o comité. Donde ocurra esta delegación, el Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento y el Comité de Administración de Riesgos continúan siendo plenamente responsables de la supervisión de tal asunto.

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

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

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos es independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada segregación de funciones. Las responsabilidades de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, sino que existe un área especializada para cada tipo de riesgos discretos y no discretos, los cuales reportan periódicamente los resultados de su administración, según corresponda, al Comité propio del área, al Comité de Administración de Riesgos (RMM) y al Consejo de Administración.

El Consejo de Administración designa al responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, que, en conjunto con el Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento, coordinan

el cumplimiento de las disposiciones regulatorias de las diversas áreas involucradas en la Administración Integral de Riesgos.

## Riesgo de Mercado

### *Información Cualitativa*

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

El propósito de la administración de riesgos de mercado en HSBC consiste en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución por movimientos en el mercado.

El Riesgo de Mercado se define como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales la Institución 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 expuesta la Institución 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.** O 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.** O 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.** O 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.** O 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.** O 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.** O 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), el cual mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria tomando como base los 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 de la Institución se marcan a mercado.

### ***Valor en Riesgo (VaR)***

El VaR es una medida estadística de la mayor 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 marzo de 2021, el

VaR es obtenido por Simulación Histórica con aproximación por Sensibilidades, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Administración 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%.

### ***Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)***

Son una forma de tomar en cuenta valores extremos que ocurren esporádicamente pero que son improbables de acuerdo con la distribución de probabilidades asumidas para los factores de riesgo de mercado. La generación de escenarios de estrés en HSBC México se realiza con escenarios históricos e hipotéticos de nivel de tasas de interés, de tipo de cambio y margen crediticio.

### ***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.

### ***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, apegándose a los estándares internacionales (IAS) para llevar a cabo una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene 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 (sensibilidad, pérdida potencial y estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de riesgos de mercado calcula el VaR, entre otras medidas, para las líneas de negocio de Tesorería de Mercados (MKTY) y Servicios de Valores y Mercados (MSS) y Total (Combined). Cabe mencionar que en todos los 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, Margen Crediticio y Acciones).

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de Tesorería de Mercados (MKTY) y Servicios de Valores y Mercados (MSS).

### **Información Cuantitativa**

A continuación, se presenta el VaR de mercado de los portafolios de Tesorería de Mercados (MKTY) y Servicios de Valores y Mercados (MSS) y Total (Combined) para el segundo trimestre del 2025 (en millones de dólares).

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

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

	MKTY	MSS	Combined
	Promedio 2o. Trimestre 2025	Promedio 2o. Trimestre 2025	Promedio 2o. Trimestre 2025
Total	15.59	2.48	17.29
Tasas	15.49	2.48	17.16
Margen Crediticio	0.97	0.07	1.02
Tipo de Cambio <sup>Trading</sup>	0.06	0.37	0.36
Equities	N/A	-	-

N/A = no aplica  
\* Valor absoluto

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

	31-mar-25	30-jun-25	Promedio 1er. Trimestre 2025	Promedio 2o. Trimestre 2025
MKTY	15.14	14.04	14.32	15.59
MSS	1.14	2.39	1.89	2.48
Combined	14.97	14.69	16.06	17.29

\* Valor absoluto  
\*\* Including RNIV  
N/A = no aplica

El VaR del portafolio de Tesorería para el cierre del segundo trimestre del 2025 varió -7.27% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados y Servicios de Valores para el cierre del segundo trimestre del 2025 varió 109.65% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio Total para el cierre del segundo trimestre del 2025 varió -1.87%.

El VaR promedio del portafolio de Tesorería correspondiente al segundo trimestre del 2025 varió 8.87% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados y Servicios de Valores correspondiente al segundo trimestre del 2025 varió 31.22% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio Total correspondiente al segundo trimestre del 2025 varió 7.66% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

El cambio en el VaR promedio y cierre del portafolio de Tesorería se debe a cambios en posición para instrumentos gubernamentales, así como en instrumentos derivados realizados para cobertura.

### Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación, se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de junio del 2025 y 30 de junio del 2025, en millones de dólares:

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

	31-mar-25	30-jun-25
VaR Total *	16.06	17.29
Capital Neto **	5,191.26	5,574.15
VaR / Capital Neto	0.31%	0.31%

*\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto*
*\*\* Capital neto del Banco al cierre del trimestre*

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.31% del capital neto en el segundo trimestre del 2025.

### Riesgo de Liquidez

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

HSBC México tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EE. UU. Estas razones de liquidez son verificadas diariamente con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración. Adicionalmente se realizan revisiones de los compromisos de efectivo y se evalúan los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

La metodología utilizada para la medición de riesgo de liquidez es a través del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), y del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN), conforme a lo requerido en las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple. Adicionalmente, con la finalidad de incorporar un indicador que considere posibles escenarios de estrés tanto de mercado como idiosincráticos que pudieran representar un riesgo de liquidez, se comenzó a emplear desde 2021, conforme a las directrices de HSBC Holdings, la Métrica de Liquidez Interna (ILM por sus siglas en inglés), la cual incorpora escenarios de estrés como los antes referidos a 90 días y del día 180 al 270. Estas métricas son monitoreadas diariamente por la alta dirección y en forma mensual se presentan tanto al ALCO como al RMM.

La Institución mitiga los riesgos de liquidez y monitorea los mismos definiendo límites internos de apetito de riesgo por arriba de los límites regulatorios, los cuales se deben de cumplir en todo momento. Estos límites son definidos por el equipo de Tesorería Global (Global Treasury) considerando escenarios de estrés de liquidez y el riesgo que se observa en el balance resultante de los distintos componentes tanto de activos y pasivos como de componentes fuera de balance. Adicionalmente, al monitoreo y manejo diario de las métricas de liquidez por parte de Global Treasury, HSBC realiza proyecciones de balance de corto y largo plazo (bajo escenarios de estrés y sin estrés) considerando las expectativas del negocio para definir acciones de mitigación en caso de ser necesarias y así asegurar el cumplimiento de los límites internos en todo momento. Los escenarios de estrés se utilizan para evaluar los riesgos de liquidez a los que la institución se encuentra expuesta e implementar monitoreo y controles adecuados para poder observar de manera anticipada posibles problemas de liquidez y así manejar el riesgo de manera adecuada.

La Institución actualiza anualmente el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez en donde se definen posibles impactos de liquidez, además de que se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la Institución en caso de alguna contingencia.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y al 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 HSBC derivado de la experiencia internacional con que se 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 anuales con ellos antes de someterse a aprobación ante el Consejo de Administración.

Adicionalmente, se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para asegurar que los niveles de liquidez permanezcan dentro del apetito de riesgo de la institución, así como dentro de los límites establecidos en 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.

## Riesgo de tasa de interés en el libro bancario

### **Información Cualitativa**

El riesgo de tasa de interés en el libro bancario se genera principalmente por las brechas en el re0precio por tasas de interés y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero futuro (BBES – Banking Book Earnings Sensitivity 0, por sus siglas en inglés) y en el valor económico del capital (EVE – Economic Value of Equity, por sus siglas en inglés), como resultado de movimientos en las tasas de interés de mercado.

Derivado de lo anterior y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés en el libro bancario, se calculan dos métricas con periodicidad trimestral, en un sistema especializado de Grupo (QRM), las cuales son generadas por Global Treasury, primera línea de defensa y se revisan por la segunda línea de defensa de Riesgo de tasa de interés, que asegura que estén dentro de los límites y se cumplan a cabalidad los lineamientos y políticas establecidas por el Grupo HSBC y el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

#### ► **Sensibilidad del Margen Financiero (BBES, Banking Book Earnings Sensitivity)**

BBES es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de interés de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales), incluyendo el fondeo de negociación (trading).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses para distintos escenarios, en los que se asume un movimiento paralelo de las curvas de referencia de +/0 100pb al momento del análisis.

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

- Un piso de 0% en la tasa de interés, para productos bancarios cuyo movimiento pudiera resultar en una tasa negativa.
- Que los activos y pasivos considerados para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constantes (se asume una reinversión con las condiciones originales).
- Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos.
- Operaciones de derivados de cobertura (CFH/FVH) se tratan con base en el perfil contractual.

#### ► **Sensibilidad de Valor Económico del Capital (EVE 0 Economic Value of Equity)**

Es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de distintos escenarios sobre el valor económico del capital, medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica incluye los portafolios dentro y fuera de balance, exceptuando los de negociación (trading) y partidas relacionadas al capital contable (ej. Capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.). No obstante, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda. El cálculo de la métrica considera un escenario con el vencimiento de todos los portafolios, generando flujos de capital e interés los cuales se descuentan con diferentes impactos en las curvas en línea con los 6 distintos escenarios de BCBS) y calculando el diferencial respecto al escenario base.

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

- Un piso de 0%, para las tasas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero
- El portafolio de instrumentos disponibles para la venta 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 que es revisado al menos anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología para modelarlo será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Proyección de las tasas de interés (Forward Rates) por moneda, que fungirán como índices de mercado
- Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan estimar las tasas

► **Límites**

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Banco, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Administración de Riesgos, y permiten contar con una referencia con respecto al apetito de riesgo del banco.

Actualmente, el apetito de riesgo de BBES es de USD 90 millones (a junio 2025, equivalente a MXN 1,698.31m considerando tipo de cambio de 18.8701), mientras que la sensibilidad del EVE tiene un apetito de riesgo de 13% sobre capital TIER1 de acuerdo con la política de Grupo HSBC. Ambas métricas se gestionan mediante el uso de productos derivados y bancarios de tal forma que se mitigue el riesgo a movimientos de tasa de interés.

**Información Cuantitativa**

► Sensibilidad del Margen Financiero (BBES 0 Banking Book Earnings Sensitivity) al 30 de junio de 2025:

Impacto Anual	BBES
+100pb Paralelo: Incremento en paralelo de	546.33
-0100pb Paralelo: Disminución en paralelo de	-547.77
<b>Límite</b>	<b>1,698.31</b>

► Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity) al 30 de junio de 2025:

Concepto	Impacto EBA0UP* (MXNm)
Activos	(37,187)
Pasivos	29,547
EvE	(7,640)
Tier1 Capital	68,876
<b>Impacto (valor absoluto)</b>	<b>11.09%</b>
<b>Límite</b>	<b>13.00%</b>

\* EBA UP: +400pb (MXN) +200pb (USD)

\*TIER1 (IFRS)

\*Nota: Al momento de la generación de este documento, no se tenían las métricas con información al cierre de marzo 2025 derivado de un ejercicio de estrés a solicitud del regulador europeo (PRA). La fecha de entrega de las métricas se pospuso hasta inicios de mayo 2025 para poder atender la solicitud regulatoria.

**Riesgo de Crédito**

*Información Cualitativa*

Para administrar el riesgo de crédito en HSBC México, 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 HSBC, 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 HSBC, 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**

HSBC México adoptó a partir del cierre de enero 2022, 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), como resultado de la emisión de IFRS9.

#### **2. Modelos de Administración Interna**

HSBC México cuenta con distintos modelos para la administración interna del riesgo, desarrollados para la Probabilidad de 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, ordenándolos por niveles de riesgo adecuado. Además, se valida la cuantificación del modelo comparándose con las tasas de incumplimiento observadas para conocer su precisión.

##### **2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)**

Durante 2018 y 2019, HSBC México desarrolló una metodología interna para la calificación de riesgo de los clientes empresariales y corporativos con ventas menores a 700 millones de dólares y mayores a 80 millones de pesos, el cual fue implementado a inicios del 2020. Esta metodología 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 a la metodología antes mencionada, HSBC México ha implementado las siguientes metodologías globales que fueron desarrollados por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

- ▶ Una metodología para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a 700 millones de dólares. Con una nueva versión implementada en noviembre 2019.
- ▶ Una metodología para las instituciones financieras bancarias (Banks).
- ▶ Tres metodologías para las instituciones financieras no bancarias (NBF Models).
- ▶ Una metodología para Proyectos de Inversión (Project Finance).
- ▶ Una metodología para Soberanos (Sovereigns).

El uso de la metodología 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.

Las metodologías internas de probabilidad de incumplimiento incluidos en el sistema de calificación interno son monitoreadas 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 con los estándares del Grupo HSBC, se establecen planes de acción para cumplir con los lineamientos establecidos.

Las metodologías globales, GLCS, Bancos, Soberanos y NBF, son metodologías asociadas 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.

El único portafolio que utiliza una metodología interna y que cuenta con una autorización para el cálculo de capital regulatorio y activos sujetos a riesgo, así como para el cálculo de reservas preventivas bajo enfoque básico, es el de GLCS (Grandes corporativos globales). La metodología GLCS es aplicable a corporativos globales cuyo nivel de ventas promedio en los últimos 3 años supera los 700m USD. El método utilizado es "Shadow Rating" el cual es una evaluación interna de la calidad crediticia de un cliente que asemeja las calificaciones que otorgan las agencias calificadoras, es decir, una calificación que desarrolla un banco para sus propios propósitos, como la administración de riesgos. Es utilizada como herramienta cuando no existen las calificaciones externas, o bien para mapear calificaciones internas a escalas externas. Ésta es la metodología utilizada para el modelo de probabilidad de incumplimiento en el portafolio GLCS. Los datos utilizados para la última revisión completa de las estimaciones abarcan los años 2006 a 2023.

Los criterios usados para identificar el incremento significativo del riesgo que impactan en la probabilidad de incumplimiento son:

- ▶ Deterioro de la probabilidad de incumplimiento o del grado de riesgo de crédito desde la originación contra la proyectada al momento del cálculo, por toda la vida del instrumento.
- ▶ Si se encuentra en la lista de Watch/Worry.
- ▶ Si presenta 30 días o más de atraso.

Se ha establecido un proceso interno para la creación y uso de los escenarios prospectivos en la estimación preventiva de riesgos crediticios. Los modelos internos incorporan variables macroeconómicas para determinar movimientos prospectivos de probabilidad de incumplimiento. Esta actualización se realiza de forma trimestral basada en 4 escenarios que reflejan diversos estados del mercado y entornos económicos. Para el modelo, no aplican tasas de interés de descuento ni de prepago. El resultado de esta probabilidad de incumplimiento es el parámetro utilizado dentro del cálculo de reservas preventivas para el portafolio GLCS.

Se reconocen los casos deteriorados, asignando una calificación de Riesgo del cliente mayor o igual a 9 de acuerdo a la definición de días de vencido o a indicadores que muestren que el cliente dejará de cubrir sus obligaciones de pago.

La Institución elabora y presenta trimestralmente una prueba retrospectiva de la cobertura en los siguientes 12 meses de pérdidas en incumplimiento con el objetivo de medir el desempeño de los modelos para cubrir las pérdidas de los próximos 12 meses.

### 3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

Con el objeto de establecer una mejor infraestructura de administración y medición de riesgo de crédito para la cartera comercial, HSBC México utiliza la herramienta de evaluación de riesgo Wholesale Rating Engine (wREN), la cual permite realizar una evaluación de la calidad crediticia de los clientes basada en su información financiera, cualitativa y en el caso de la metodología para empresas y corporativos con ventas menores a 700 millones de dólares y mayores a 80 millones de pesos, información de Buró de Crédito.

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 Banca Empresarial, el cual se conoce como Credit Application and Risk Management (CARM), 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.

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías, incluyendo la aplicación de las técnicas de mitigación de la Cartera Comercial, desde el año 2006 se utiliza el sistema denominado Garantías II. De este sistema se extrae la información para hacer el cálculo de la Severidad de la pérdida dentro del proceso de cálculo de reservas preventivas de acuerdo con la metodología estándar. 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.

La parte documental relacionada a las políticas, procedimientos y tipos de garantías es el Manual de Crédito Comercial, tema 03.03 Garantías Personales y Reales y anexo 03.12 Matriz documentación garantías, que se encuentra en resguardo del área de Banca Comercial; lo relacionado a temas de contrapartes es documentado en el Manual de Traded Risk y en el Manual de Derivados.

Para asegurar la consistencia en el proceso de provisionamiento local de la Cartera Comercial, incluyendo todos los grupos, la aplicación de Reservas de Crédito fue implementada en HSBC México durante el primer trimestre de 2022.

## Cuantitativa

Apertura de la cartera por empresas con venta menores/mayores a 14 millones de UDIs, así como Gobierno, entidades federativas y municipios, proyectos de inversión y entidades financieras al 30 de junio de 2025.

	Saldo	EAD <sup>1</sup> (A)	Reserva <sup>2</sup> (B)	Exposición Bruta (A-B)
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIs	39,225	49,457	2,353	47,104
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIs	189,819	186,248	3,152	183,096
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	5,518	5,518	43	5,476
Proyectos de Inversión	441	441	3	437
Entidades Financieras	9,540	10,416	455	9,961
<b>Total</b>	<b>244,543</b>	<b>252,080</b>	<b>6,006</b>	<b>246,074</b>

1 Incluye saldos de Balance y Cuentas de Orden  
2 Sólo considera reserva metodológica

## Desglose de la cartera por etapa de riesgo de crédito.

Sector económico (Millones de pesos)	Cartera			Cartera	Reservas <sup>1</sup>	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	2T25	Var. vs 1T25
Comercio	57,896	150	2,721	60,767	2,249	99
Industria manufacturera	35,632	25	85	35,742	416	147
Servicios profesionales y técnicos	25,089	39	891	26,019	694	280
Servicios	19,914	871	586	21,371	682	(106)
Servicios bancarios	19,046	537	—	19,583	183	(143)
Fab. de maquinaria y artículos eléctricos	10,989	57	416	11,462	425	(69)
Siderurgica	7,654	8	15	7,677	219	4
Comunicaciones	7,591	13	54	7,658	83	(8)
Petroleo	6,202	—	—	6,202	31	(5)
Otro menores	47,351	368	343	48,062	901	(473)
<b>Total</b>	<b>237,364</b>	<b>2,068</b>	<b>5,111</b>	<b>244,543</b>	<b>5,883</b>	<b>(274)</b>

Total de la Cartera Comercial y su respectiva reserva por estado de la república al 30 de junio de 2025.

Estado	Saldo	Reserva
CIUDAD DE MÉXICO	97,762	2,595
NUEVO LEÓN	30,533	1,051
JALISCO	19,660	694
AGUASCALIENTES	11,126	329
GUANAJUATO	9,464	216
SINALOA	9,390	163
ESTADO DE MÉXICO	9,235	143
PUEBLA	7,531	136
SONORA	5,790	101
BAJA CALIFORNIA	5,297	67
OTROS	38,755	511
<b>Total</b>	<b>244,543</b>	<b>6,006</b>

Total de la Cartera Comercial en etapa 3 y su respectiva reserva por estado de la república al 30 de junio de 2025.

Estado	Saldo	Reserva
CIUDAD DE MÉXICO	2,751	1,759
YUCATAN	519	366
NUEVO LEÓN	410	306
JALISCO	310	177
ESTADO DE MÉXICO	302	149
DURANGO	218	80
PUEBLA	182	101
QUERETARO	52	46
QUINTANA ROO	49	31
SONORA	45	13
OTROS	273	167
<b>Total</b>	<b>5,111</b>	<b>3,195</b>

La conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos en etapa 3 al cierre de junio 2025.

Cartera Comercial	Saldo inicial	Provisiones cargadas a resultados	Efecto de valuación por tipo de cambio	Eliminación por venta	Recuperaciones	Recuperaciones acumuladas	Castigos y Quitadas	Saldo al final
Estimación preventiva Etapa 3	3,127	119	(49)		-		-	3,196

Se presenta la reserva de la Cartera Comercial por tipo de contraparte conforme a las Disposiciones de carácter general al cierre de junio de 2025:

Cartera Comercial	Actividad Empresarial o Comerciales	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Total
A-1 Mínimo	1,142	30	49	1,221
A-2 Mínimo	344	—	—	344
B-1 Bajo	56	15	26	97
B-2 Bajo	47	—	—	47
B-3 Bajo	52	8	—	60
C-1 Medio	116	57	—	173
C-2 Medio	24	—	—	24
D- Alto	1,447	268	—	1,715
E-Irrecuperable	2,325	—	—	2,325
	<b>5,553</b>	<b>378</b>	<b>75</b>	<b>6,006</b>
Más Reservas Adicionales	8	—	—	8
Compromisos Crediticios	—	—	—	—
<b>Saldo Consolidado</b>	<b>5,561</b>	<b>378</b>	<b>75</b>	<b>6,014</b>

## **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 considerada 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; las métricas utilizadas para la validación de los modelos califican el poder de discriminación de riesgo de incumplimiento (índice de Gini y el índice KOS) y la estabilidad de la población (PSI por sus siglas en inglés). Por lo menos, una vez al año se validan los modelos de originación. En caso de que se detecte alguna desviación desfavorable en fuerza o estabilidad, se analizan las causas y se evalúa en conjunto con el equipo de Negocio si es necesario recalibrar o reemplazar el modelo, dependiendo de sus necesidades.

Los modelos de pérdida esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y Créditos Hipotecarios fueron previstos en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito por la CNBV, 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.

Las políticas de cobertura y/o mitigación de riesgo de crédito se incluyen en los Manuales de Estrategias de cada Producto.

Las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos se incluyen en los incisos 03.04 del Manual de Crédito al Consumo y 03.05 Manual de Crédito Hipotecario y Paramétrico, en los que se menciona que el equipo de WPB Risk identificará factores internos y externos que permitan detectar las vulnerabilidades del banco para evaluar la capacidad de absorber pérdidas potenciales y mantener su Perfil de Riesgo y conservar el capital, así como colaborar en la realización de la Evaluación de la Suficiencia de Capital y deberá verificar la adecuación de las pruebas y su correcta aplicación..

### **Metodología de las reservas Consumo e Hipotecario**

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

A partir de enero 2022, HSBC México implementó las nuevas reglas para la estimación de reservas preventivas conforme a lo establecido por la CNBV, las reservas por riesgo de crédito se estiman mediante el enfoque de modelos avanzados de Basilea, el cual se basa en el cálculo de una pérdida esperada (medida de la distribución de pérdidas y ganancias).

#### **2. Metodología**

Para cada crédito, la reserva (pérdida esperada) se obtiene en función de la etapa de riesgo, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida, la exposición al incumplimiento y dependiendo de si el crédito cuenta con algún seguro de crédito que funcione como mitigante de riesgo.

Así mismo para dar cumplimiento a las normas locales (CNBV y Banxico), HBMX México debe crear mensualmente a las estimaciones preventivas por riesgo de crédito para cada portafolio conforme al modelo de reservas correspondiente de tal forma que la constitución y registro en la contabilidad de las reservas preventivas de cada cartera crediticia debe realizarse considerando cifras al último día de cada mes.

#### **2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)**

La Probabilidad de Incumplimiento se refiere a la posibilidad de que ocurra una situación de mora por parte del deudor, la cual es estimada conforme a lo estipulado en la Circular Única de Bancos (CUB).

El cálculo de este valor considera un conjunto de variables con características específicas de crédito, ya sea con información interna o de las Sociedades de Información Crediticia.

#### **2.2 Severidad de Pérdida (SP)**

En cuanto a la estimación de la Severidad de la Pérdida, se refiere a la magnitud de la pérdida en caso de incumplimiento y se expresa como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento y se calcula con base al número de Atrasos.

### 2.3 Exposición al Incumplimiento (EI)

La Exposición al Incumplimiento es la exposición esperada si se produce el incumplimiento del deudor y será igual al Saldo al Crédito al momento de la calificación de la cartera, esto de acuerdo con lo estipulado según la CUB.

#### Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 30 de junio 2025 es de MXN 12,787 millones (Tarjeta de Crédito MXN 6,042 millones, Consumo MXN 4,551 millones e Hipotecario MXN 2,195 millones).

La Pérdida Esperada se calcula a nivel crédito utilizando información interna y de buró de crédito.

#### Desglose de la cartera por etapa de riesgo de crédito.

Portafolio (Millones de pesos)	Cartera				Reservas <sup>1</sup>	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	2T25	Var. vs 4T25
Consumo	95,390	3,071	3,150	101,611	10,583	(265)
Vivienda	145,026	2,354	4,192	151,572	2,179	72
Media y Residencial	144,140	2,311	4,075	150,526	2,109	70
Créditos Adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	886	43	117	1,046	70	2
<b>Total</b>	<b>240,416</b>	<b>5,425</b>	<b>7,342</b>	<b>253,183</b>	<b>12,762</b>	<b>(193)</b>

1

Sólo considera reserva metodológica

Total de la Cartera y su respectiva reserva por grado de riesgo al 30 de junio de 2025.

Revolvente	Cartera	Reserva <sup>1</sup>	No Revolvente	Cartera	Reserva <sup>1</sup>
Riesgo A1	13,443	949	Riesgo A1	19,931	231
Riesgo A2	14,092	752	Riesgo A2	5,079	127
Riesgo B1	4,312	291	Riesgo B1	9,578	321
Riesgo B2	1,455	132	Riesgo B2	4,119	185
Riesgo B3	1,319	145	Riesgo B3	3,890	212
Riesgo C1	2,353	327	Riesgo C1	4,170	288
Riesgo C2	2,452	592	Riesgo C2	5,044	558
Riesgo D	2,905	1,732	Riesgo D	3,284	682
Riesgo E	1,293	1,121	Riesgo E	2,892	1,938
<b>Total</b>	<b>43,624</b>	<b>6,041</b>	<b>Total</b>	<b>57,987</b>	<b>4,542</b>

Hipotecario	Cartera	Reserva <sup>1</sup>
Riesgo A1	125,379	190
Riesgo A2	6,084	37
Riesgo B1	2,963	26
Riesgo B2	3,211	39
Riesgo B3	1,487	26
Riesgo C1	4,312	138
Riesgo C2	3,203	257
Riesgo D	3,678	804
Riesgo E	1,255	662
<b>Total</b>	<b>151,572</b>	<b>2,179</b>

En las siguientes tablas se muestra total de la cartera por entidad federativa significativa.

Estado	Revolvente	Estado	No Revolvente
CIUDAD DE MÉXICO	7,567	CIUDAD DE MÉXICO	9,707
ESTADO DE MÉXICO	5,234	ESTADO DE MÉXICO	7,547
JALISCO	3,964	JALISCO	4,301
NUEVO LEÓN	3,055	NUEVO LEÓN	2,967
BAJA CALIFORNIA	1,845	BAJA CALIFORNIA	2,715
PUEBLA	1,783	VERACRUZ	2,448
CHIHUAHUA	1,755	SONORA	2,326
SONORA	1,528	PUEBLA	2,245
YUCATAN	1,340	CHIHUAHUA	2,189
VERACRUZ	1,321	TABASCO	1,732
OTROS	14,232	OTROS	19,810
<b>Total</b>	<b>43,624</b>	<b>Total</b>	<b>57,987</b>

Estado	Hipotecario
CIUDAD DE MÉXICO	27,058
JALISCO	16,212
NUEVO LEÓN	12,060
ESTADO DE MÉXICO	11,899
BAJA CALIFORNIA	8,564
QUERETARO	8,235
PUEBLA	5,998
GUANAJUATO	5,819
SONORA	5,741
QUINTANA ROO	5,528
OTROS	44,458
<b>Total</b>	<b>151,572</b>

En las siguientes tablas se muestran los importes de los créditos en etapa 3 desglosado por entidad federativa significativa, incluyendo el importe de las reservas preventivas de las carteras de consumo revolvente, consumo no revolvente e hipotecaria.

Consumo Revolvente	Saldo en etapa 3	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	268	223
ESTADO DE MÉXICO	202	169
JALISCO	138	116
NUEVO LEÓN	94	78
BAJA CALIFORNIA	77	65
PUEBLA	73	61
CHIHUAHUA	67	57
VERACRUZ	56	47
GUANAJUATO	55	46
SONORA	54	45
OTROS	549	456
<b>Total</b>	<b>1,633</b>	<b>1,363</b>

Consumo No Revolvente	Saldo en etapa 3	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	236	188
ESTADO DE MÉXICO	181	148
JALISCO	105	86
CHIHUAHUA	78	61
BAJA CALIFORNIA	74	71
NUEVO LEÓN	72	60
VERACRUZ	68	58
PUEBLA	62	54
SONORA	56	49
COAHUILA	51	44
OTROS	534	435
<b>Total</b>	<b>1,517</b>	<b>1,254</b>

Hipotecaria	Saldo en etapa 3	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	532	141
ESTADO DE MÉXICO	461	151
JALISCO	372	105
QUINTANA ROO	254	92
SINALOA	250	81
NUEVO LEÓN	189	35
VERACRUZ	187	76
PUEBLA	180	52
QUERETARO	169	43
SONORA	169	45
OTROS	1,429	439
<b>Total</b>	<b>4,192</b>	<b>1,260</b>

A continuación, se presenta la cartera en etapa 1 y 2 por plazo remanente de vencimiento por las principales posiciones crediticias:

Plazo en días (Millones de pesos)	Comercial Etapa 1 y 2	Hipotecario Etapa 1 y 2
Hasta 1 mes	33,473	—
De 1 a 3 meses	37,544	1
De 3 a 6 meses	30,626	4
De 6 a 12 meses	20,118	26
De 1 a 2 años	19,462	85
De 2 a 3 años	20,674	254
De 3 a 5 años	58,754	1,033
Más de 5 años	18,781	145,977
<b>Total</b>	<b>239,432</b>	<b>147,380</b>

#### Principales deudores (cartera total comercial y capital básico)

MXNm	2T25		
Grupo Económico	Monto Financiado	% Exposición Total	% Capital Básico <sup>8</sup>
Grupo 1	7,319	2.4%	10.5%
Grupo 2	6,191	2.1%	8.9%
Grupo 3	6,225	2.1%	9.0%
Grupo 4	5,489	1.8%	7.9%
<b>Total</b>	<b>25,224</b>	<b>8.4%</b>	<b>36.3%</b>

<sup>8</sup> Capital Básico del primer trimestre 2025

## Riesgo Operacional

Metodologías para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo operacional (incluyendo el tecnológico y el legal).

HSBC define los riesgos no financieros u operacionales como el riesgo de sufrir una pérdida (directa o indirecta) derivado de personas, procesos, datos o sistemas (ya sea porque estos procesos, datos o sistemas son inadecuados o tienen falla), o eventos externos. Estos riesgos surgen durante las operaciones cotidianas y pueden impactar la administración de los riesgos financieros. Los riesgos no financieros u operacionales exponen a pérdidas financieras directas, pobre calidad de servicio al cliente, comentarios adversos por parte de los medios de comunicación, la censura o multa normativa, entre otros. En HSBC México, el riesgo no financiero u operacional se relaciona con todos los aspectos del negocio y abarca un amplio rango de temas. El objetivo de la administración de riesgos no financieros u operacionales de HSBC México es garantizar que estos riesgos sean identificados, evaluados y mitigados. HSBC México gestiona dichos riesgos eficientemente acorde a su apetito al riesgo definido. Lo anterior con el objetivo de hacer negocios dentro de un entorno de riesgos controlados y monitoreados, además de proporcionar niveles aceptables de aseguramiento sobre el cumplimiento de los objetivos institucionales en cuanto a la efectividad y eficiencia de las operaciones, en cumplimiento con la regulación local y del Grupo HSBC. El marco de gestión de riesgos no financieros u operacionales establece la forma de administrar dichos riesgos en todas las áreas de HSBC México. El marco para la administración de riesgos no financieros u operacionales se basa en los siguientes pasos: definir y habilitar, identificar y evaluar, administrar, agregar e informar y gobernar.

### *Carteras y portafolios a los que se les está aplicando.*

El marco para la administración de riesgos no financieros u operaciones aplica para todas las líneas de negocio (banca minorista, banca mayorista, y banca y mercados globales) así como a las áreas que les brindan soporte.

### *Resultados de las cifras de riesgo operacional.*

El apetito para riesgos no financieros u operacionales es un mecanismo importante para que la alta dirección determine qué nivel de riesgo es aceptable y si se requieren acciones para mitigar dichos riesgos.

- **Apetito de Riesgos No Financieros u Operacionales:** Se refiere al tipo y cantidad de riesgo dentro del cual la Entidad está dispuesta a operar. Se establece en un horizonte de tiempo consistente (generalmente anual) con el periodo de planeación estratégica y se revisa de forma continua. Es aprobado por el Comité de Administración de Riesgos y Consejo de Administración de HSBC México por lo menos de manera anual (puede existir una mayor frecuencia dependiendo de los cambios que se apliquen sobre los límites aprobados de manera anual). El indicador principal consiste en el volumen de pérdidas económicas por riesgo operacional de la Entidad versus un límite establecido.
- **Tolerancia de Riesgos No Financieros u Operacionales:** Se refiere al tipo y cantidad de riesgo que la Entidad puede aceptar temporalmente para el logro de su estrategia con un monitoreo cercano mientras las acciones mitigantes son implementadas (según aplique). Se establece en un horizonte de tiempo consistente (generalmente anual) con el periodo de planeación estratégica y se revisa de forma continua. Es aprobado por el Comité de Administración de Riesgos y Consejo de Administración de HSBC México por lo menos de manera anual (puede existir una mayor frecuencia dependiendo de los cambios que se apliquen sobre los límites aprobados de manera anual). El indicador principal consiste en el volumen de pérdidas económicas por riesgo operacional de la Entidad versus un límite establecido.
- El apetito al riesgo operacional para 2025 por pérdidas derivadas de la manifestación de éste, es de MXN \$1,146,673,626.26 (USD 60,693,683.64 convertidos a un tipo de cambio correspondiente al final de junio de 2025 equivalente a 18.8928 MXN/USD) y un nivel de Tolerancia de MXN \$1,801,634,216.34 (USD 95,360,889.67 convertidos a un tipo de cambio al final de junio de 2025 equivalente a 18.8928 MXN/USD). Al 30 de junio de 2025, la Institución ha tenido pérdidas económicas acumuladas por riesgo operacional registradas contablemente que ascienden a MXN \$552,642,171.04.

A partir de enero 2023 la entidad utiliza el Método del Indicador de Negocio para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, de acuerdo con las disposiciones vigentes.

*Alcance y naturaleza de los sistemas de información y medición de los riesgos y su reporte*

Los riesgos no financieros u operacionales se administran a través de un sistema del cual se extrae la información considerada prudente para informar a la alta gerencia, Comité de Administración de Riesgos y Consejo de Administración.

*Política de cobertura y/o mitigación de riesgo operacional.*

La gestión de los riesgos no financieros u operacionales es responsabilidad primaria de todos los empleados de HSBC México. Los dueños de los riesgos son los máximos responsables de gestionarlos de manera eficiente y eficaz (incluye eventos de pérdida por riesgo operacional) de conformidad con la normativa vigente.

**Riesgo Tecnológico**

El área de Digital Business Services (DBS, 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 HSBC, 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 Ciberseguridad.

DBS 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 México como una de sus funciones principales, monitorea y evalúa el riesgo tecnológico para asegurar el cumplimiento de la legislación local.

El área de DBS utiliza el modelo de administración de riesgos operacionales (Risk Management Framework, por sus siglas en inglés), el cual enmarca todos los riesgos operacionales, incluyendo el tecnológico, este modelo es monitoreado de manera global y local a través del registro de todos los componentes de administración de riesgos (riesgos, controles, eventos, problemas, acciones, etc.) dentro de una herramienta que permite el seguimiento oportuno de actividades de mitigación.

Las medidas usadas para controlar y mitigar 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 desastres (DRP) para eventos que requieran el posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación/monitoreo de controles de tecnología y ciberseguridad, así como soporte en la evaluación de riesgos.
- IV. Para garantizar la protección, seguridad y confidencialidad de la información generada por la realización de operaciones a través de cualquier medio tecnológico se han establecido distintos controles de seguridad, esquemas de control, políticas de operación, autorización y control de accesos.
- V. Monitoreo del ambiente de control de tecnología de la información por medio de un área especializada (CCO Technology) incluyendo el cumplimiento de los controles IT SOX (Sarbanes Oxley) O y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de indicadores clave de desempeño y control, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de los controles, sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de estos.

La estructura organizacional de la función que coadyuva para la administración integral de riesgos, específicamente en materia de riesgos tecnológicos, se llama CCO Technology (Chief Control Office, por sus siglas en inglés), la cual forma parte de una estructura global.

## Riesgo Legal

Para administrar y mitigar el Riesgo Legal en términos de pérdidas financieras, sanciones y/o daños a la reputación, se ha prestado atención detallada a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de mala gestión de Litigios:** Es el riesgo de que HSBC Banco sufra pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a un mal manejo de los litigios por una falla por parte de un miembro de HSBC Banco o alguien que actué en su nombre en tomar las medidas para defender y resolver litigios o amenazas de litigios, incluyendo aquellos relacionados con temas regulatorios.

Cabe mencionar que las pérdidas operacionales que resulten de reclamaciones legales (ya sea juicios o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de adjudicación de litigios, a menos que sean el resultado directo de los incisos anteriores.

- **Riesgo Contractual con Clientes y No Clientes.** Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco, ocasionando pérdidas financieras, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a que los contratos con Clientes y no clientes: (a) no reflejen lo que las partes acordaron; (b) no cumplan con las leyes y regulaciones aplicables o no estén alineados a los sistemas y procesos de HSBC; (c) no sean ejecutables y exigibles, debido a (i) la falta de capacidad o personalidad de alguna de las partes o (ii) la falta de registro, notificación o cualesquier otros requisito para su perfeccionamiento conforme a la legislación aplicable; y (d) sin intención para ello, HSBC adquiera obligaciones Fiduciarias.

- **Riesgo de Incumplimiento a la Legislación en Materia de Competencia Económica:** Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco, ocasionando pérdidas financieras, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a: (a) no entendimiento de la Legislación en materia de Competencia Económica a sus actividades; y (b) llevar a cabo actividades que de alguna manera generen preocupaciones en materia de Competencia Económica de conformidad con la legislación aplicable.

- **Riesgo de Propiedad Intelectual:** Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco, ocasionando pérdidas financieras, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a:

(a) No identificar, poseer, registrar o proteger adecuadamente su Propiedad Intelectual, incluidos aquellos casos en que HSBC Banco: (i) No posea (o no lo posea en exclusiva) Propiedad Intelectual que consideraba poseer (o poseer en exclusiva); (ii) No puede proteger su Propiedad Intelectual de infractores o no le es posible explotarla para su ventaja competitiva; (iii) No puede defenderse de alguna reclamación en materia de Propiedad Intelectual realizada por un tercero; y (b) Incumplimiento de la legislación aplicable en materia de Propiedad Intelectual por infringir derechos de Propiedad Intelectual que le correspondan a otras Personas o Entidades.

Para la administración de los riesgos legales dentro de sus principales responsabilidades se encuentran:

- Dar seguimiento a los resultados de las actividades de monitoreo de control realizadas por las áreas de control interno de los Negocios/Funciones y del área.

- Garantizar que se lleven a cabo acciones para corregir las debilidades de control en los Negocios/Funciones y del área.

- Desafiar los resultados de las evaluaciones de control y resultados de monitoreo de los Negocios/Funciones y del área.

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 controles específicos que ayudan a mitigar los riesgos legales son los siguientes:

- 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 HSBC Banco, así como comunicar al responsable de Legal 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 HSBC Banco, manejando las subsecuentes acciones de la demanda.

- Controles del Riesgo Contractual:

Se tienen procedimientos para asegurar que ningún documento que genere una relación contractual pueda ser firmado por las partes interesadas, 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 HSBC Banco que contenga restricciones que puedan afectar al negocio deben tener la autorización del funcionario de HSBC Banco con los niveles de autorización adecuados, para lo cual contará con la asesoría legal interna o externa que se requiera.

- Controles del Riesgo Contractual con No Clientes:

Hay dos controles diseñados para mitigar el riesgo contractual de no clientes:

1. Preparación jurídica y revisión de las plantillas de los contratos, en dónde el área Legal:

- produce y mantiene la plantilla de los contratos para que cumplan las leyes y reglamentos aplicables
- revisa las plantillas de los contratos en intervalos apropiados o cuando se produzcan determinados eventos desencadenantes para asegurarse de que están suficientemente actualizados
- lleva un registro de la plantilla de los contratos, incluido, como mínimo, el nombre del documento (incluida cualquier referencia interna), quién es responsable de la revisión y cuándo debe realizarse la siguiente revisión.

2. Aprobación, utilización y ejecución de contratos ajenos al cliente.

Las áreas de negocio y funciones deben:

- Utilizar la versión correcta del documento de plantilla de HSBC de acuerdo con la orientación proporcionada por Legal;
- Antes de la ejecución del Contrato, se obtiene todas las aprobaciones requeridas que se apliquen al Contrato (o a la materia del Contrato), incluidas las aprobaciones de Legal exigidas por cualquier proceso de remisión y/o aprobación aplicable, los procesos de referencia y/o aprobación de productos o funciones globales pertinentes, y los procesos de derivación y/o aprobación requeridos por otros Administradores de Riesgos pertinentes (por ejemplo, Riesgo de Operaciones y Resiliencia, Cumplimiento de Delitos Financieros, etc.);
- Ejecutar correctamente el Contrato de acuerdo con la delegación de autoridad de las empresas o funciones globales pertinentes y almacenar el Contrato para que sea accesible cuando sea necesario.

- Controles del Riesgo de Competencia Económica

Principalmente uno de los controles para mitigar el riesgo son las capacitaciones obligatorias en la materia como parte del plan de estudios para todo el personal. Adicionalmente, se lleva un registro de las personas que acuden en representación del Banco a reuniones gremiales, a efectos de enviar comunicaciones recurrentes respecto a las conductas que deben cuidar en este tipo de reuniones, la información que no debe compartir ni aceptar, así como el protocolo a seguir a efecto de registrar su oposición a estas conductas y retiro de la reunión.

- Controles del Riesgo de Propiedad Intelectual

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área Jurídica cuide en todo momento el Banco y se sigan los procedimientos locales para manejar el riesgo de propiedad intelectual.

Dichos controles consisten en la identificación de Marcas y demás propiedad intelectual de HSBC Banco, controles para evitar la infracción a la Propiedad Intelectual de terceros y el registro y protección de los derechos de Propiedad Intelectual mediante su registro y monitoreo.

Asimismo, se han cumplido las políticas Institucionales, se han establecido procedimientos necesarios 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.

### Operaciones con instrumentos financieros derivados<sup>9</sup>

#### 1. El valor razonable positivo de instrumentos financieros derivados

Concepto	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Valor positivo	42,478	37,811	38,925	28,234	33,454
Beneficio de neteo	35,458	29,182	31,271	24,704	28,475
Valor de Mercado	7,020	8,630	7,653	3,531	4,979
Garantías Reales	2,801	4,692	2,909	1,312	1,269

#### 2. Exposición agregada actual y futura por tipo de contraparte de instrumentos financieros derivados

Tipo de Contraparte	2T24		3T24		4T24		1T25		2T25	
	Costo actual de reemplazo	Exposición Potencial Futura	Costo actual de reemplazo	Exposición Potencial Futura	Costo actual de reemplazo	Exposición Potencial Futura	Costo actual de reemplazo	Exposición Potencial Futura	Costo actual de reemplazo	Exposición Potencial Futura
Financieras	2,227	8,132	2,928	8,900	2,083	7,840	964	8,461	673	6,790
No	4,793	5,645	5,702	6,091	5,570	6,093	2,561	6,155	4,296	6,480
Gobierno	0	2	0	1	0	3	6	3	11	3
<b>Total</b>	<b>7,020</b>	<b>13,779</b>	<b>8,630</b>	<b>14,992</b>	<b>7,653</b>	<b>13,936</b>	<b>3,531</b>	<b>14,618</b>	<b>4,979</b>	<b>13,273</b>

<sup>9</sup> Información de marzo 2025

### 3. Evaluación crediticia de las contrapartes con instrumentos financieros derivados

Calidad	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
AAA	865	(1,961)	815	677	337
AA+/AA0	1,249	3,743	1,758	437	514
A+/BBB0	—	(73)	—	1	74
BB+/BB0	—	12	1,880	1,407	3,601
No calificado	4,906	6,910	3,200	1,010	453
<b>Total</b>	<b>7,020</b>	<b>8,630</b>	<b>7,653</b>	<b>3,531</b>	<b>4,979</b>

### 4. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia

Baja Calificación	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
3 notches	—	—	—	—	—

## Cartera GLCS Modelos Internos

### Metodologías Internas

#### Autorización IRB

El 29 de marzo de 2023 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores notificó mediante oficio Núm. 131/40876/2023 la autorización a HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC para poder determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito utilizando un modelo basado en calificaciones internas con enfoque básico para la cartera de Grandes Corporativos Globales ('GLCS'). Dicha cartera está conformada por los créditos otorgados a empresas con ventas anuales mayores o iguales a 700 Millones de Dólares americanos, excluyendo a los Proyectos de Inversión, Instituciones Financieras Bancarias, Instituciones Financieras no Bancarias, Estados y Municipios y Órganos Descentralizados y Desconcentrados. La autorización otorgada tiene vigencia a partir de las cifras al cierre de abril 2023, por un periodo de 18 meses.

La información cuantitativa incluida en esta sección corresponde a la cartera GLCS para el trimestre en cuestión y se presenta conforme a lo establecido en el Artículo 88, fracción II, inciso b), numeral 8, numeral 9 subinciso i y iii, así como la fracción III, inciso b), numeral 1 y 2. En específico, Las Tablas Saldo Dispuesto y Saldo No Dispuesto abajo presentan en su conjunto:

1. La información de la administración de riesgo de crédito, el monto de las exposiciones sujetas a modelos basados en calificaciones internas con enfoque básico (los saldos dispuestos más la Exposición al Incumplimiento de los saldos no dispuestos).
2. Posiciones crediticias totales (cantidades dispuestas más la Exposición al Incumplimiento de las cantidades no dispuestas).
3. Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición.
4. Información cuando se apliquen técnicas de mitigación.

### Saldos dispuestos

Cifras en millones de MXN al cierre de junio 2025

Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición	Calificación interna Crediticia	Número de operaciones (#)	Exposición al Incumplimiento	Exposición cubierta por Garantías reales recibidas	Requerimiento de Capital	Activos Ponderados por Riesgo
0.18	Riesgo mínimo de incumplimiento	337	2,576	2,576	150	1,875
0.25	Riesgo bajo de incumplimiento	5,409	15,333	15,333	931	11,643
0.37	Riesgo bajo de incumplimiento	2,033	2,847	2,847	162	2,027
0.49	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	19,768	20,720	20,720	860	10,754
0.64	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	120	7,268	7,268	462	5,780
0.81	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	444	4,976	2,236	240	3,004
0.93	Riesgo aceptable de incumplimiento	19,180	8,644	6,669	546	6,827
1.04	Riesgo aceptable de incumplimiento	102	10,624	10,624	674	8,422
1.06	Riesgo aceptable de incumplimiento	49	7,153	4,622	450	5,623
1.23	Riesgo moderado de incumplimiento	653	6,574	3,774	414	5,180
1.33	Riesgo moderado de incumplimiento	304	3,361	3,361	191	2,390
1.37	Riesgo moderado de incumplimiento	564	2,410	2,410	185	2,307
1.67	Riesgo significativo de incumplimiento	65	341	341	21	262
		49,028	92,825	82,781	5,287	66,094

\* Garantías reales No Financieras

### Saldos no dispuestos

Cifras en millones de MXN al cierre de junio 2025

Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición	Calificación interna Crediticia	Número de operaciones (#)	Exposición al Incumplimiento	Requerimiento de Capital	Activos Ponderados por Riesgo
0.18	Riesgo mínimo de incumplimiento	11	584	8	106
0.25	Riesgo bajo de incumplimiento	33	1,440	29	367
0.37	Riesgo bajo de incumplimiento	66	3,024	88	1,106
0.49	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	58	6,365	249	3,118
0.64	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	132	1,005	51	643
0.82	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	45	1,498	98	1,223
0.92	Riesgo aceptable de incumplimiento	37	10,118	751	9,389
1.04	Riesgo aceptable de incumplimiento	28	4,785	399	4,987
1.15	Riesgo aceptable de incumplimiento	27	3,829	353	4,410
1.2	Riesgo moderado de incumplimiento	10	190	19	237
1.37	Riesgo moderado de incumplimiento	6	160	17	218
1.5	Riesgo moderado de incumplimiento	8	603	72	905
1.67	Riesgo significativo de incumplimiento	1	100	13	167
1.87	Riesgo significativo de incumplimiento	10	908	136	1,698
2.05	Riesgo alto de incumplimiento	1	563	92	1,152
		473	35,170	2,378	29,727

Para el cálculo de la Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición, se siguió el siguiente procedimiento:

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i w_i}{\sum_{i=1}^n w_i} = \frac{x_1 w_1 + x_2 w_2 + x_3 w_3 + \dots + x_n w_n}{w_1 + w_2 + w_3 + \dots + w_n}$$

En donde:

$\bar{x}$ =Media Ponderada  
 $x_i$ =Ponderador por Riesgo de Crédito asociado a la metodología interna por exposición  
 $w_i$ =Peso asociado

*Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto*

## Consejo de Administración

La composición del Consejo de Administración de Grupo Financiero HSBC es:

### Consejeros Ejecutivos

- Jorge Arturo Arce Gama
- Guillermo Roberto Colquhoun

### Consejeros Independientes

- Claudia Jañez Sánchez
- Pedro José Moreno Cantalejo
- Alberto Ardura Gonzále
- José María Za
- Andrés Eugenio Sucre Pulid
- Vanessa Rubio Márque

### Consejero Independiente Suplente

- Lorena Margarita Cárdenas Costas

## Consejeros Ejecutivos

### Jorge Arturo Arce Gama

Es Director General de HSBC México desde febrero 2020 y Presidente del Consejo de Administración desde enero 2022. Previamente trabajó en Banco Santander México ocupando el cargo de Director General Adjunto de Banca Global y de Mercados y antes en Deutsche Bank México en donde se desempeñó como Director General. Tiene la licenciatura en Finanzas y Economía por la Universidad Pace en Nueva York.

### Guillermo Roberto Colquhoun

Es actualmente Director de Riesgos y Compliance de HSBC Latinoamérica y México a partir del 17 de abril de 2023. Previamente fue designado Director de Riesgos de HSBC para América Latina a partir del 01 de septiembre de 2021 y como Director de Riesgos de HSBC México en 2018. Asimismo, se desempeñó como Director de Auditoría para México y Director de Riesgo de Crédito para América Latina. Anteriormente fungió como Director regional de Auditoría de Riesgos de Crédito para HSBC Bank Brasil, S.A. Tiene una licenciatura en Administración de Empresas, con especialización en Finanzas por la Universidad de Buenos Aires.

## Consejeros Independientes

### Claudia Jañez Sánchez

Actualmente es la Presidenta Ejecutiva de ConMéxico desde noviembre 2023 y también es Presidenta del Consejo Ejecutivo de Empresas Globales desde enero 2019. Tiene más de 25 años de experiencia laboral en diversos sectores empresariales. Fue la primera mujer designada como Presidenta en Dupont para México y Latinoamérica. Estudió la Licenciatura en Derecho en la Universidad La Salle y tiene un MBA (MEDEX) del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

### Pedro José Moreno Cantalejo

Es el fundador y Director General de Hill House Capital y previamente fue el Vicepresidente de Administración y Finanzas en Banco Santander, así como miembro del Consejo de Administración, Vicepresidente Ejecutivo y miembro del Comité Ejecutivo, así como miembro en otros Comités Regulatorios. Estudio Licenciatura en Economía en la Universidad Autónoma de Madrid y cuenta además con Maestría en Administración (MBA) por el ESADE, Madrid.

**Alberto Ardura González**

Actualmente es el Director General y miembro del Consejo de Administración de BITE Acquisition Corporation, LLC y Presidente en Pier A Capital Solutions, Inc. Cuenta con una trayectoria profesional de más de 30 años de experiencia en áreas como Finanzas Corporativas, Mercados de Capital, Cobertura para Clientes y diversos roles a nivel Latinoamérica; destacando su participación a nivel Directivo en entidades como Deutsche Bank, AG, Merrill Lynch México, Grupo Financiero Promex0Finamex, ING Bank, entre otros. Obtuvo una licenciatura en Finanzas y Negocios por la Universidad Panamericana, además de contar con cursos en crédito, banca, finanzas y derivados por la Universidad de Nueva York (NYU).

**José María Zas**

Fue Presidente y Director General en American Express para Latinoamérica y el Caribe (México, Brasil, Argentina, Puerto Rico, entre otros), teniendo también a su cargo el área de Seguros a nivel Internacional. Además, entre otros cargos que ha ocupado durante su carrera profesional, destacan haber sido miembro del Consejo de Administración en American Express Bank México y Presidente de la American Chamber of Commerce México. Se graduó con honores en Ciencias Sociales por la Universidad Argentina de la Empresa y cuenta con una Maestría en Alta Dirección en las Escuela de Negocios del IAE, así como con un Doctorado en Administración de Empresas por la Universidad de Belgrano.

**Andrés Eugenio Sucre Pulido**

Es el fundador y Director General de Reservemos empresa líder en tecnología de transporte terrestre. Previamente participo en Deutsche Bank. Cuenta con una Ingeniería Administrativa con especialidad en Estudios Internacionales por el Instituto Politécnico de Worcester y tiene una Maestría en Administración (MBA) por la Escuela de Administración y Dirección de Empresas Sloan (MIT Sloan School of Management).

**Vanessa Rubio Márquez**

Fue Senadora de la República y previamente ocupó el cargo de subsecretaria de hacienda y crédito público (Secretaría de Hacienda y Crédito Público). También ocupó los cargos de subsecretaria de planeación, evaluación y desarrollo regional (Secretaría de Desarrollo) y de subsecretaria para América Latina y el Caribe (Secretaría de Relaciones Exteriores). Cuenta con una licenciatura en Relaciones Internacionales por la Universidad Nacional Autónoma de México (U.N.A.M.) y tiene una Maestría en Relaciones Internacionales por la London School of Economics and Political Science.

**Lorena Margarita Cárdenas Costas**

Actualmente Consejera Independiente en Fibra Inn y Consejera Independiente en las entidades subsidiarias del Grupo Financiero HSBC (México). Fue Directora de Finanzas en Abilia y previamente Directora de Finanzas de VivaAerobus y Crédito Real. Estudió Contaduría Pública en el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con una Maestría en Administración con concentración en Negocios Internacionales por la University of Miami.

## Anexo 1-O

## Revelación de Información Relativa a la Capitalización

## I. Integración del Capital Neto

Índice de capitalización Al 30 de junio de 2025.

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	38,319
2	Resultados de ejercicios anteriores	30,068
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	17,456
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (sólo 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	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	85,842
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajuste 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)	7,341
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)	2,627
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	153
12	Reservas pendientes de constituir	0
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0
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	0
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%)	0
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%)	395
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)	930
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	Del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más 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	Derogado	0
A	Del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
B	Del cual: Inversiones en deuda subordinada.	0
C	Del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Organizadoras)	
D	Del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	Del cual: Inversiones en empresas relacionadas	0
F	Del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	Del cual: Inversiones en fondos de inversión	0
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	2,195
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	Derogado	
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	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	13,641
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	72,200
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	0
31	De los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	De los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	0
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	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	0
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
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	<b>No aplica</b>
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	<b>0</b>
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	<b>0</b>
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	<b>72,200</b>
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	<b>32,465</b>
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	<b>0</b>
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)	<b>No aplica</b>
49	De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	<b>No aplica</b>
50	Reservas	<b>314</b>
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	<b>32,779</b>
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	<b>No aplica</b>
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	<b>No aplica</b>
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%)	<b>No aplica</b>
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	<b>No aplica</b>
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	<b>0</b>
58	Capital de nivel 2 (T2)	<b>32,779</b>
59	Capital total (TC = T1 + T2)	<b>104,979</b>
60	Activos ponderados por riesgos totales	<b>586,252</b>
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	<b>12.32%</b>
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	<b>12.32%</b>
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	<b>17.91%</b>
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 D-SIB; expresado como el porcentaje de los activos ponderados por riesgos totales)	<b>7.60%</b>
65	Del cual: Suplemento de conservación de capital	<b>2.50%</b>
66	Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	<b>0.00%</b>
67	Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	<b>0.60%</b>
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	<b>4.50%</b>
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional del CET 1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	<b>No aplica</b>
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	<b>No aplica</b>
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	<b>No aplica</b>
	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	<b>No aplica</b>
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	<b>No aplica</b>
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	<b>No aplica</b>
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	<b>7,328.4</b>
	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)	<b>0.0</b>
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	<b>0.0</b>
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (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	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	<b>No aplica</b>
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	<b>No aplica</b>
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	<b>0.0</b>
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	<b>0.0</b>

## II. Relación del Capital Neto con el balance general

Tabla II.1 Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	<b>931,092</b>
BG1	Disponibilidades	78,104
BG2	Cuentas de margen	338
BG3	Inversiones en valores	213,180
BG4	Deudores por reporto	44,529
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	24,565
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	479,083
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	56,204
BG11	Bienes adjudicados (neto)	323
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,110
BG13	Inversiones permanentes	4,837
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	1,053
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,261
BG16	Otros activos	13,506
	Pasivo	<b>845,250</b>
BG17	Captación tradicional	556,989
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,646
BG19	Acreedores por reporto	99,364
BG20	Préstamos de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	43,488
BG22	Derivados	26,624
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	62,315
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	36,968
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	771
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	8,086
	Capital contable	<b>85,842</b>
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	47,523
	Cuentas de orden	<b>2,509,572</b>
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos Crediticios	411,757
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	201,611
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	435,118
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	50,066
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	45,397
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	592
BG41	Otras cuentas de registro	1,365,031

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

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 cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8	0	
2	Otros Intangibles	9	7,340.5	BG16 13,506.0
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,627.3	BG15 7,260.6
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	0	BG9 00.0
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	BG13 4,837.2
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	19	395.5	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	
12	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	930.1	BG15 7,260.6
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	314.2	BG8 479,083.0
14	Inversiones en deuda subordinada	26 – B	0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 – D	0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 – E	0	BG13 4,837.2
17	Inversiones en capital de riesgo	26 – F	0	
18	Inversiones en fondos de inversión	26 – G	0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 – H	0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	2,194.8	BG16 13,506.0
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 – L	0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 – N	0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0	
	<b>Pasivo</b>			
24	Impuesto a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0	BG26 36,968.4
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumplen con el Anexo 1-S	46	32,464.7	BG26 36,968.4
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0	BG26 36,968.4
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	0	
	<b>Capital contable</b>			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38,318.5
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	30,067.5	BG30 47,523.4
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	3	-66.6	BG30 47,523.4
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	17,522.5	BG30 47,523.4
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0	
40	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	153.3	

41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 – A	0
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0
	Cuentas de orden		
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 – K	.
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general		
44	Reservas pendientes de constituir	12	0
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 – C	0
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 – I	0
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 – M	0
48	Derogado		

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	48,056	3,844
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	336	27
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's	291	23
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General		
Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC	14	1
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	—	—
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6,215	497
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	2,546	204
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	—	—
Posiciones en Mercancías	1	—

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo.

Concepto(1)	Activos ponderados	Requerimiento de
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	38	3
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	1,013	81
Grupo II (ponderados al 50%)	5	0
Grupo II (ponderados al 100%)	15,457	1,237
Grupo III (ponderados al 20%)	4,213	337
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	16,398	1,312
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%)	7	1
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,553	124
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	758	61
Grupo V (ponderados al 36.49%)	72	6
Grupo V (ponderados al 42.98%)	97	8
Grupo V (ponderados al 45%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	522	42
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	304	24
Grupo VI (ponderados al 20%)	4,374	350
Grupo VI (ponderados al 25%)	3,042	243
Grupo VI (ponderados al 30%)	11,049	884
Grupo VI (ponderados al 40%)	6,316	505
Grupo VI (ponderados al 50%)	23,928	1,914
Grupo VI (ponderados al 70%)	1,559	125
Grupo VI (ponderados al 75%)	64,847	5,188
Grupo VI (ponderados al 85%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	24,116	1,929
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-

Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	2,140	171
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	2,304	184
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	937	75
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	124,993	9,999
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	3	0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	902	72
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%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
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%)	4,641	371
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,963	157
Grupo IX (ponderados al 100%)	34,331	2,747
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 1250%)	805	64
Grupo X (ponderados al 100%)	7	1
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
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 o No calificados (ponderados al 100%)	-	-
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, 5 o No Calificados (ponderados al 100%)	-	-

1 Los activos ponderados por riesgo derivados de la aplicación de modelos internos se encuentran en la sección denominada "Cartera GLCS Modelos Internos" dentro la Nota Administración integral de Riesgos.

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional  
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método Indicador de Negocio	79,742.5	6,379.4
<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>	
-	-	

#### IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Tabla IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Ref.	Característica	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	HSBC 1801	HSBC 2201	HSBC 2301	HSBC 2401	HSBC 2402

3	Marco legal	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB				
<b>Tratamiento regulatorio</b>						
4	Nivel de capital con transitoriedad	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias				
7	Tipo de instrumento	Obligacion subordinada				
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	3,002	9,401	7,002	1,778	11,281
9	Valor nominal del instrumento	\$7,506.16	\$9,382.70	\$6,962.40	\$1,712.60	\$11,259.24
9A	Moneda del instrumento	USD	USD	MXN	MXN	USD
10	Clasificación contable	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/05/2018	07/12/2022	06/12/2023	28/02/2024	26/09/2024
12	Plazo del instrumento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	31/05/2028	07/12/2032	06/12/2033	28/02/2034	26/09/2034
14	Cláusula de pago anticipado	SI	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	30/05/2023	07/12/2027	06/12/2028	28/02/2029	26/09/2029
15A	Eventos regulatorios o fiscales	Si	Si	Si	Si	Si

**Tabla IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto (continuada)**

15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre a Banco de México que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital (SCC) en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; (ii) Un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; y (iii) Un Coeficiente de Capital	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital ("SCC"), en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; (ii) un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; y (iii) un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital ("SCC"), en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; (ii) un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; y (iii) un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital ("SCC"), en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; (ii) un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; y (iii) un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital ("SCC"), en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; (ii) un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5; y (iii) un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del artículo 2 Bis 5, o
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	29/08/2023 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	07/03/2028 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	06/12/2032. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/02/2033. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	27/12/2029 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. 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	Revisable	Revisable	Variable

18	Tasa de Interés/Dividendo	Tasa SOFR + 281.161pb	Tasa SOFR + 442pb	13.65% los primeros 5 años. Revisable al quinto año con Tasa de Referencia de Bonos M a 4 años + 426pb; revisable al noveno año con Tasa de Referencia de Bonos M a 1 año + 426pb.	12.25% los primeros 5 años. Revisable al quinto año con Tasa de Referencia de Bonos M a 4 años + 292pb; revisable al noveno año con Tasa de Referencia de Bonos M a 1 año + 292pb.	Tasa SOFR + 329pb
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No

Tabla IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto (continuada)

22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables				
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles				
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
29	Emisor del instrumento	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
30	Cláusula de disminución de valor (WriteDown)	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	Preferente	Preferente	Preferente	Preferente	Preferente
36	Características de incumplimiento	No	No	No	No	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

**Tabla V****Gestión del Capital**

De conformidad las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Banca Múltiple (CUB), a partir del 2016 HSBC Institución de Banca Múltiple elabora de manera anual un Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, adicional al Ejercicio de Evaluación de Suficiencia bajo Escenarios Supervisores, los cuales comprenden la proyección de Balance General, Estado de Resultados y Plan de Capital con un horizonte de al menos 9 trimestres bajo dos escenarios macroeconómicos (base y adverso).

El Escenario Base usualmente considera una relativa estabilidad económica, mientras el escenario adverso es poco probable pero plausible en el que imperan condiciones macroeconómicas desfavorables de distinta índole. Este ejercicio de Evaluación de Suficiencia se realiza con el fin de que la institución cuente en todo momento con un nivel de capital neto suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pueda enfrentar bajo distintos escenarios con estrategias que permitan mantener niveles de capital adecuados en dichos escenarios.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital Supervisor correspondiente a 2024 se lleva a cabo durante los meses de septiembre 2024 a enero 2025. En el Escenario Base se considera un crecimiento económico sostenido, impulsado por el crecimiento de consumo interno y las exportaciones. En México, se anticipa que la inflación mantendrá su tendencia a la baja, alcanzando el límite superior de la tasa objetivo del Banco de México para 2025 y 2026. En consecuencia, el banco central comenzará una reducción gradual de su tasa de referencia en los próximos dos años, lo que favorecerá un crecimiento de la economía mexicana.

En el Escenario Adverso, se incorpora el supuesto de una recesión global producto de la prolongación de los conflictos geopolíticos. Esto ocasionaría disrupciones en las cadenas de suministro, aumentando la incertidumbre y la volatilidad en los mercados. En México, al igual que en el resto del mundo, se observarán tasas de inflación elevadas, lo que llevará a la implementación de políticas monetarias restrictivas por parte del banco central. El peso mexicano, enfrentará una depreciación debido a la fuga de capitales y a la disminución de la inversión. En consecuencia, las empresas deberán disminuir su producción, lo que generará un mayor nivel de desempleo.

Los resultados de este ejercicio serán entregados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el día 3 de enero de 2025 de conformidad al calendario establecido y el 28 de Marzo de 2025 se recibió el oficio de dicha comisión dando como finalizado el Ejercicio de Suficiencia de Capital (ESC) 2024 Informando que HSBC México lo cumplió satisfactoriamente y que no es necesario ningún Plan de Capitalización. El ejercicio de Suficiencia de Capital de 2025 se realizará entre los meses de septiembre 2025 y enero 2026.

VI. Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones.

**Suplemento de Capital Contracíclico de la  
Institución**  
8.89 Millones

Jurisdicción	Ponderador
Estados Unidos Mexicanos	95.75%
República Federativa del Brasil	1.51%
Estados Unidos de América	1.23%
República Francesa	0.55%
República Federal de Alemania	0.23%
Canadá	0.20%
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	0.15%
Otras jurisdicciones	0.15%
Reino de España	0.08%
República de Corea	0.08%
Mancomunidad de Australia	0.02%
República Italiana	0.02%
Japón	0.01%
Estados Unidos Mexicanos	95.75%
República Federativa del Brasil	1.51%

VII. Principales indicadores asociados al Suplemento al Capital Neto para instituciones de banca múltiple de importancia sistémica local.

Referencia	RUBRO	a	b	c	d	e
		T	T01	T02	T03	T04
1	Monto del Suplemento al Capital Neto al que hace referencia el último párrafo del artículo 2 Bis 5 de presentes disposiciones	28,579.80	29,547.89	30,008.85	19,001.21	18,214.50
1a	No aplica					
2	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo	586,252.28	606,110.47	615,566.08	584,652.51	560,446.08
3	Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)	4.88%	4.9%	4.9%	3.2%	3.3%
3a	No aplica					

4	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 10O Bis de estas disposiciones	997,396.58	993,322.19	971,751.32	957,539.57	939,192.46
5	Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)	2.87%	2.97%	3.09%	1.98%	1.94%
5a	No aplica					
6a	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto,  ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos que estatutariamente se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	NO	NO	NO	NO	NO
6b	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto,  ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos que, conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	NO	NO	NO	NO	NO
6c	En el caso de que se actualice el supuesto contenido en la fila 6b,  ¿cuál es la participación (%) del monto de los instrumentos de capital considerados en el suplemento al capital neto, en relación con el monto de los instrumentos de capital emitidos que cumplen con la mencionada prelación de pagos?	No aplica				

Tabla VII.2.1 Composición del Suplemento al Capital Neto

		<b>30.jun.25</b>
		<b>Montos</b>
Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes		
1	Capital Fundamental	72,200.43
2	Capital Básico No Fundamental antes de los ajustes al Suplemento al Capital Neto	-
3	Capital Básico No Fundamental no elegible, como Suplemento al Capital Neto, emitido por la institución en tenencia de terceros	
4	Otros ajustes	
5	Instrumentos elegibles de Capital Básico No Fundamental para el Suplemento al Capital Neto	-
6	Capital Complementario, antes de los ajustes de Suplemento al Capital Neto	32,778.84
7	Porción amortizada de instrumentos de capital complementario, donde el vencimiento remanente > 1 año	-
8	Capital complementario no elegible, como Suplemento al Capital Neto emitido por la institución en tenencia de terceros	
9	Otros ajustes	
10	Instrumentos elegibles de Capital Complementario, de acuerdo a las reglas para el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales	32,778.84
11	Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio	104,979.27
Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio		
12	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y subordinados a pasivos excluidos <sup>3</sup>	-
13	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco los cuales no son subordinados a pasivos excluidos, pero que cumplen con todos los demás requisitos de la hoja de términos de Suplemento al Capital Neto	
14	Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.	No aplica
15	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022	No aplica

16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución	No aplica
17	Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes	-
	Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes	
18	Suplemento al Capital Neto antes de deducciones	104,979.27
19	Deducciones de exposiciones que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto (no aplicable a una institución de importancia sistémica local con un solo punto de entrada).	No aplica
20	Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto	
21	Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto	
22	Suplemento al Capital Neto después de deducciones	104,979.27
	Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto	
23	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo ajustados como es permitido bajo el régimen Suplemento al Capital Neto <sup>4</sup>	586,252.28
24	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 100 Bis de estas disposiciones	997,396.58
	Indicadores Suplemento al Capital Neto y suplementos	
25	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT ajustados como es permitido bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto)	17.91%
26	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)	10.53%
27	Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto	4.71%
28	Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más requerimiento por suplemento de capital contra cíclico más requerimientos por suplemento al capital neto, expresado como porcentaje de APSRT)	3.10%
29	Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital	3.10%
30	Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contra cíclico específico de banco	0.00%
31	Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto	<b>0.00%</b>

## Anexo 1-O Bis

**Revelación de Información Relativa a la Razón de Apalancamiento.**
**I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento**

Tabla I. 1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

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)	861,999
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(13,641)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	848,357
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	4,979
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	6,191
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)	(5,214)
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	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,956
<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	44,529
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(3,568)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	7,118
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	48,079
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	411,757
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-316,753
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	95,004
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	72,200
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	997,397
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.24%

Cifras preliminares

**II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados**

Tabla II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	931,092
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	(395)
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	(18,609)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	3,550
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	95,004
7	Otros ajustes	(13,246)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	997,397

Cifras preliminares

### III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Tabla III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	931,092
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(24,565)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(44,529)
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	861,999

Cifras preliminares

### IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

Tabla IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	69,453	72,200	2,747
Activos Ajustados 2/	993,322	997,397	4,075
Razón de Apalancamiento 3/	6.99%	7.24%	0.25%

1/ Reportado en la fila 20, 2/ Reportado en la fila 21 y 3/ Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1.

#### FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Activos Ajustados en función de su origen	Mar-25	Jun-25	VARIACION	VARIACION (%)
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	823,295	848,357	25,062	(0.18)%
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	6,668	5,956	(712)	—%
c. Exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores	62,386	48,079	(14,306)	0.10%
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	100,973	95,004	(5,969)	0.04%
<b>TOTALES</b>	<b>993,322</b>	<b>997,397</b>	<b>4,074</b>	<b>(0.03)%</b>

#### Principales Variaciones Trimestrales

##### Capital Básico

La variación del Capital Básico se debió principalmente al incremento en el PAT del trimestre e incremento en las reservas.

##### Activos ajustados

El aumento se debe a un incremento en la exposición de las operaciones de reporto y préstamo de valores así como un incremento en las exposiciones dentro de balance, parcialmente compensadas con las bajas en cuentas de orden e instrumentos financieros derivados.

Cifras preliminares

## Anexo 1-O Bis 1

**Revelación de Información Relativa al Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional**

## APARTADO I

## REQUERIMIENTO MÍNIMO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	4,203
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.52
3	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	6,379
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	79,743

## APARTADO II

## INDICADOR DE NEGOCIO Y SUBCOMPONENTES

Referencia	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		j=3	j=2	j=1
<b>1</b>	<b>Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)</b>	15,906		
1a	Ingresos por Intereses	96,701	87,705	73,554
1b	Gastos por Intereses	50,762	35,373	25,167
1c	Activos Productivos	778,541	691,523	650,697
1d	Ingresos por Dividendos	—	—	—
<b>2</b>	<b>Componente de Servicios (CS)</b>	15,119		
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	13,900	12,578	11,254
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	3,153	3,312	3,142
2c	Otros Ingresos de la Operación	2,363	2,362	2,902
2d	Otros Gastos de la Operación	370	509	663
<b>3</b>	<b>Componente Financiero (CF)</b>	2,945		
3a	Resultado por Compraventa	2,876	2,701	3,257
<b>4</b>	<b>Indicador de Negocio (IN)</b>	33,969		
<b>5</b>	<b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b>	4,203		

### III. PÉRDIDAS HISTÓRICAS

Ref.	Descripción	a j=10	b j=9	c j=8	d j=7	e j=6	f j=5	g j=4	h j=3	i j=2	j j=1	k Promedio 10 años
<b>A. Pérdidas</b>												
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	1,366	1,134	593	2,564	1,297	838	550	746	457	508	1,005
2	Número total de pérdidas	39,432	33,641	39,420	252,314	117,797	428,619	281,899	177,937	110,468	138,530	162,006
3	Monto total de pérdidas excluidas											-
4	Número total de exclusiones											-
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y exclusiones	1,366	1,134	593	2,564	1,297	838	550	746	457	508	1,005
<b>B. Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional</b>												
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)						Sí					
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 10D Bis y 120A de las presentes disposiciones?						N/A					

### **Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple publicadas el 31 de diciembre de 2014 modificadas mediante resoluciones de fecha 31 de diciembre de 2015, 28 de diciembre de 2016, 23 de agosto de 2021 y 1 de marzo de 2022 se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de la citada regulación.

*Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez promedio del trimestre*

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

<b>Días naturales 2Q25</b>	
Abril	30
Mayo	31
Junio	30
	<b>91</b>

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

Con la información disponible en Banco de México al 16 de julio de 2025, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez se ubicó al cierre de junio 2025 en 146.68%, que comparado con el trimestre previo la métrica disminuyó 14.21 puntos porcentuales (160.89% al cierre de marzo 2025).

Los principales movimientos en las fuentes y usos de liquidez fueron:

- Disminución en la captación tradicional por MXN 29bn
- Disminución en la cartera de crédito por MXN 13.7bn

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

Los activos líquidos disminuyeron 11.98%, principalmente resultado de la disminución en la captación tradicional por MXN 29bn.

**(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables**

Durante el trimestre los activos líquidos tuvieron una disminución de 11.98% respecto al trimestre previo.

Cifras en mdp		JUN	Var %
Caja	28,076.27	29,261.90	4.22%
Depósitos en Banxico	39,362.19	46,378.31	17.82%
Bonos Nivel 1	97,337.12	69,243.89	-28.86%
Bonos Nivel 2A	5,558.80	5,035.79	-9.41%
Bonos Nivel 2B	0.00	0.00	0.00%
Acciones	0.00	0.00	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>170,334.38</b>	<b>149,919.89</b>	<b>-11.98%</b>

Nota: El saldo de depósitos en Banxico incluye el importe por concepto de depósito de regulación monetaria.

### (e) Concentración de las fuentes de financiamiento<sup>10</sup>

Descripción	Importe	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	363,435	51.79%
Depósitos a plazo	172,411	24.57%
Títulos de crédito emitidos	18,951	2.70%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,646	1.52%
Acreedores por reporto	99,363	14.16%
Obligaciones subordinadas en circulación	36,968	5.27%
<b>TOTAL</b>	<b>701,775</b>	<b>100.00%</b>

### (f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición, conforme a las disposiciones vigentes para el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, corresponde a Look Back Approach que al cierre de junio 2025 asciende a MXN 4.3bn.

### (g) Descalce en divisas al cierre de junio de 2025

#### Cifras en mdp

	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos Ponderados	123,575	25,590	149,165
Salidas de Efectivo 2	98,821	25,148	123,969
Entradas de Efectivo 2	18,725	3,549	22,274
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	154.3%	118.5%	146.68%

<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.

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

<sup>10</sup> Información contable disponible al 24 de abril de 2025

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Global Treasury se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

Adicionalmente, se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para asegurar que los niveles de liquidez permanezcan dentro del apetito de riesgo de la institución, así como dentro de los límites establecidos en 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) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez**

Todos los flujos se encuentran capturados en la metodología del Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

**(j) El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.**

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez no tiene un impacto, ya que, conforme a lo aprobado por el Consejo de Administración, HSBC México no requiere considerar como parte de los flujos de salida las líneas de crédito en favor de las subsidiarias que consolidan directamente con HBMI al no ser entidades financieras. Asimismo, las líneas otorgadas a favor de alguna subsidiaria del Grupo Financiero HSBC no son comprometidas por lo tanto no se considera en la consolidación

## **I. Información cuantitativa**

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

Se tiene un límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono. 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.

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

La exposición al riesgo de liquidez de la institución se evalúa y monitorea a través de distintas métricas y reportes. En adición al monitoreo de las métricas y reportes establecidos por la regulación local (principalmente el CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez), Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) y ACLME (Régimen de Admisión de Pasivos y de Inversión en moneda extranjera)) existen reportes como el DA LCR (Delegated Act Liquidity Coverage Ratio), NSFR (Net Stable Funding Ratio), la concentración de deuda y de depósitos diarios así como el ILM (Internal Liquidity Metric) que son métricas monitoreadas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de evaluar y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos a través de fuentes estables de acuerdo con la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority).

Adicionalmente, cada año se realizan las pruebas de estrés de liquidez conforme a lo establecido en el Anexo 12 B de la Circular Única de Bancos.

Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo.

**(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 muestra un desglose de los activos y pasivos del Banco al cierre de marzo 2025 (última información disponible), considerando los plazos de vencimiento para cada concepto conforme al método de distribución para el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

Reporte Estructural de Vencimientos 0 RESUMEN

	Vencimientos Remanentes			
	Total	<=6M	>6M <=12M	>1A
<b>Comportamiento</b>				
<b>Activos</b>	931,092	540,228	38,543	352,321
<b>Pasivos + Capital</b>	931,092	835,266	12,004	83,822
<b>Diferencia de Fondo</b>	-	<b>(295,038)</b>	<b>26,539</b>	<b>268,499</b>

## II. Información cualitativa:

**(a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración**

De conformidad con lo requerido por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito por lo que corresponde al 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. Asimismo, se tiene la función de la segunda línea de defensa a cargo de la Dirección de Treasury Risk responsable de asegurar una adecuada gestión del riesgo de liquidez y la Reunión de Gestión de Riesgo de Liquidez (LRMM) que es un foro de gobernanza para apoyar al Administrador de Riesgos en el desempeño de sus responsabilidades y el proceso de toma de decisiones con respecto a la supervisión del riesgo de liquidez y riesgo de financiación.

Adicionalmente, se tiene establecido un comité de activos y pasivos (ALCO) en el cual se mantiene informada a la Dirección de la institución 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 teniendo en consideración la proyección de negocio esperado conforme al plan.

**(b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada**

La Institución define anualmente en su plan anual de negocios o Financial Resource Planning (FRP) el crecimiento esperado tanto en créditos como en 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.

**(c) 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 incluidos los 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.

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.

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

La institución realiza diferentes escenarios de estrés de liquidez con el objetivo de evaluar su resiliencia.

Para las pruebas de estrés se definen tres escenarios: a) idiosincrático, b) estrés de mercado y c) combinado.

Los resultados de las pruebas de estrés forman parte de plan de financiamiento de contingencia y son uno de los insumos para definir el nivel del apetito de riesgo de liquidez.

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

La institución tiene un plan de financiamiento de contingencia, 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 y el Consejo de Administración.

El Plan contiene todos los elementos requeridos establecidos en el Anexo 12C de la Circular Única de Bancos (CUB) 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, por lo menos una vez al año se realiza un simulacro del plan

### Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple publicadas el 31 de diciembre de 2014 modificadas mediante resoluciones de fecha 31 de diciembre de 2015, 28 de diciembre de 2016, 23 de agosto de 2021 y 1 de marzo 2022 se presenta a continuación la información requerida en el Anexo 10 de la citada regulación.

#### Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

(Cifras en millones de pesos)	Cifras Individuales					Cifras Consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado	
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año		
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE</b>											
1	Capital:	84,956	0	0	0	84,956	84,956	0	0	0	84,956
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	84,956	0	0	0	84,956	84,956	0	0	0	84,956
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	277,998	2,207	57	261,142	0	277,998	2,207	57	261,142
5	Depósitos estables.	0	176,733	1,289	22	169,142	0	176,733	1,289	22	169,142
6	Depósitos menos estables.	0	101,265	918	35	92,000	0	101,265	918	35	92,000
7	Financiamiento mayorista:	0	410,513	9,830	30,354	167,331	0	410,513	9,830	30,354	167,331
8	Depósitos operacionales.	0	10,618	0	0	5,309	0	10,618	0	0	5,309
9	Otro financiamiento mayorista.	0	399,895	9,830	30,354	162,022	0	399,895	9,830	30,354	162,022
10	Pasivos interdependientes										
11	Otros pasivos:	17,631	5,144	0	55,707	55,707	17,631	5,144	0	55,707	55,707
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica				No aplica	No aplica				No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	17,631	5,144	0	55,707	55,707	17,631	5,144	0	55,707	55,707
14	<b>Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>569,136</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>569,136</b>
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO</b>											
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,919	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,919
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	8,057	0	0	4,029	0	8,057	0	0	4,029
17	Préstamos al corriente y valores:	0	163,464	34,924	315,662	330,222	0	163,464	34,924	315,662	330,222
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	51,791	0	0	5,179	0	51,791	0	0	5,179
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	0	4,124	2,060	3,494	5,142	0	4,124	2,060	3,494	5,142
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	100,914	22,132	163,056	198,729	0	100,914	22,132	163,056	198,729
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	Créditos a la Vivienda (vigentes), de los cuales:	0	1,212	24	145,577	110,101	0	1,212	24	145,577	110,101
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	5,423	10,708	3,535	11,071	0	5,423	10,708	3,535	11,071
25	Activos interdependientes.										
26	Otros Activos:	19,196	80,902	1,123	15,442	59,061	19,196	80,902	1,123	15,442	59,061
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	0	No aplica	No aplica	No aplica	0	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales.	No aplica	6,554	0	0	5,571	No aplica	6,554	0	0	5,571
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	0	0	0	0	No aplica	0	0	0	0
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	0	0	0	168	No aplica	0	0	0	168
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	19,196	74,348	1,123	15,442	53,323	19,196	74,348	1,123	15,442	53,323
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica	235,115	118,571	64,257	18,590		235,115	118,571	64,257	18,590
33	<b>Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>421,821</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>421,821</b>
34	<b>Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>134.92</b>	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	<b>134.92</b>

**(a) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.**

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto se ubica al cierre de Junio 2025 en 134.71%, lo anterior representa un incremento de 2.54% puntos porcentuales respecto al cierre del primer trimestre de 2025, como resultado de una disminución en el fondeo estable requerido en -5.07% aunado a una disminución en el financiamiento estable disponible por -3.24%.

**(b) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.**

- Disminución en el Financiamiento Estable Requerido en -5.07% principalmente proveniente de Cartera de Crédito, Activos Restringidos y Otros Activos.
- 
- Disminución en el Financiamiento Estable Disponible en -3.24% principalmente por Financiamiento No Garantizado y Otros Pasivos.

**(c) La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.**

	Financiamiento Estable Requerido					31-mar-25					30-jun-25					VAR	
	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	Var % Ene - Mar	Ponderado
Activos No Restringidos	65,158	7,173	23,089	39,961	15,926	65,820	21,343	15,970	32,946	13,642	662	14,170	-7,119	-7,015	-2,283	-14.34%	
Activos Restringidos	0	197,377	16	0	6,989	0	210,919	64	0	7,431	0	13,542	48	0	442	6.32%	
Cartera de Crédito	0	41,673	16,130	397,385	330,066	0	113,182	21,934	308,533	316,079	0	71,509	5,804	-88,852	-13,986	-4.24%	
Depósitos y financiamiento Garantizado	0	64,315	0	0	9,664	0	57,338	0	0	10,385	0	-6,977	0	0	721	7.46%	
Derivados	202	5,454	0	0	4,838	163	6,810	0	0	5,951	-40	1,356	0	0	1,113	23.01%	
Op Fecha Valor	0	72,099	3,136	19,021	343	0	137,953	2,622	12,792	254	0	65,854	-514	-6,229	-90	-26.11%	
Otros Activos	19,922	25,639	30	6,248	51,839	19,021	18,946	32	6,312	44,311	-901	-6,693	3	64	-7,527	-14.52%	
Partidas Distintas de Activos que Requieren FE	0	231,730	125,691	74,293	18,934	0	229,264	121,170	61,326	18,325	0	-2,466	-4,520	-12,968	-608	-3.21%	
	85,282	645,460	168,092	536,909	438,598	85,003	795,755	161,793	421,909	416,379	-279	150,295	-6,299	-115,000	-22,218	-5.07%	

	Financiamiento Estable Disponible					31-mar-25					30-jun-25					%
	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y menor a un año	Mayor o igual a un año	Ponderado	
Financiamiento No Garantizado	0	688,865	12,313	30,530	436,479	0	684,109	12,004	29,644	420,869	0	-4,756	-309	-886	-15,610	-3.58%
Derivados	3,136	0	0	0	0	2,000	0	0	0	0	-1,136	0	0	0	0	0.00%
Otros Pasivos	17,700	5,419	0	23,053	23,053	10,055	5,291	0	21,714	21,714	-7,645	-127	0	-1,339	-1,339	-5.81%
Capital	83,726	0	0	36,432	120,158	85,842	0	0	32,465	118,307	2,116	0	0	-3,967	-1,852	-1.54%
	104,562	694,284	12,313	90,016	579,691	97,897	689,401	12,004	83,822	560,890	-6,665	-4,883	-309	-6,193	-18,801	-3.24%

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

132.17%

134.71%

2.54%

**(d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.**

El Coeficiente de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto no tiene un impacto, ya que, conforme a lo aprobado por el Consejo de Administración, HSBC México no requiere considerar a las subsidiarias que consolidan directamente con la entidad bancaria, al no tratarse de entidades financieras.

### Anexo 11

Constancia suscrita por el secretariado del consejo de administración en relación con la denominación de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que recibirán apoyo financiero por parte de la Institución

Carmina López Calvet, en mi carácter de secretario del consejo de administración de HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hago constar, para efectos de las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, que el consejo de administración de esta Institución en su sesión celebrada el 28 de enero de 2022, determinó que las entidades que se listan a continuación, integrantes del grupo financiero Grupo Financiero HSBC (HSBC México), consorcio o grupo empresarial podrían recibir apoyo financiero hasta por el monto señalado en la tabla siguiente:

Denominación de las Entidades	Monto de financiamiento
No aplica	No aplica

Asimismo, el consejo de administración determinó que, por la naturaleza de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial, se consolidan para el cálculo de los coeficientes las entidades y sociedades de la tabla siguiente:

Denominación de las Entidades	Denominación de las Sociedades
No aplica	No aplica

Como consecuencia de dicha determinación, el consejo de administración hace constar que no existe un compromiso, explícito o implícito, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la Institución a las entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido en el listado anterior, en caso de que llegaran a enfrentar un escenario adverso de liquidez, ya sea mediante el otorgamiento de financiamiento o mediante la participación en operaciones de compra-venta con dichas entidades, cuando dichas operaciones pudieran incidir negativamente en la posición de liquidez de la propia Institución.

Atentamente

Carmina López Calvet

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple



















HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Anexo - Desglose de créditos  
Acumulado Actual cierre de junio de 2025  
Cifras en pesos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación																		
					Moneda nacional						Moneda extranjera												
					Intervalo de tiempo																		
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más							
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 14%	296,390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 14.1%	2,133,762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 13.8%	1,037,713	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 13.9%	829,721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.2%	749,799	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.4%	962,257	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 10.9%	776,510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.5%	2,519,782	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 13.6%	32,504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 10.6%	5,692,246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 13.7%	902,968	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 14.3%	742,741	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 10.5%	6,435,215	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.6%	1,240,735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.9%	35,426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.8%	36,909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 10.7%	1,574,282	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.9%	1,320,115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.8%	1,765,322	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.7%	57,862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.3%	704,735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 8.4%	0	0	0	0	0	0	0	10,208,195	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 7.2%	0	0	0	0	0	0	0	6,711,312	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.1%	4,479,382	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 12.4%	5,804,038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.6%	144,219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.7%	419,804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.2%	5,950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11.1%	3,481,082	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	13,435	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 11%	210,834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	ago/2025	FIDA 10.4%	2,334,696	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.8%	252,778	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.3%	131,553	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.5%	4,531,163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 14%	301,135	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 13.8%	324,631	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 13.9%	44,359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 12.2%	2,317,519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.4%	2,067,374	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.9%	331,866	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 13.6%	1,800,802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 13.7%	314,549	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.5%	5,032,753	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.7%	806,149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.9%	870,744	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.8%	6,020,213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 12.3%	5,589,817	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 7.2%	0	0	0	0	0	0	0	3,848,145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 12.1%	7,829,913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 12.4%	3,588,535	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.6%	27,573	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.7%	1,713,016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.2%	14,701	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11.1%	339,979	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	713,347	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 11%	120,890	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.4%	22,272,682	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	sep/2025	FIDA 10.3%	194,392	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 11.3%	12,163,805	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 13.8%	264,726	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 11.4%	1,694,431	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 10.5%	14,962,564	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	36,951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 6.7%	0	0	0	0	0	0	0	2,572,894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 10.4%	407,921	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera(NAFIN)	NO	jun/2025	nov/2025	FIDA 10.3%	1,870,419	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					<b>5,107,267,208</b>	<b>255,170,646</b>																	



HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual cierre de junio de 2025

Cifras en pesos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación											
					Moneda nacional					Moneda extranjera						
					Intervalo de tiempo											
Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más					
<b>Total bancarios</b>					5,107,267,208	255,170,646	480,570,285	398,393,908	550,130,453	3,380,503,736	350,505,095	0	58,879,459	11,363,496	52,728,217	0

	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación											
					Moneda nacional					Moneda extranjera						
					Intervalo de tiempo											
Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más					
<b>Bursátiles y colocaciones privadas</b>																
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quiografarios)</b>																
94 HSBC 17-2	NO	oct/2017	sep/2027	FIJA 8.41%	0	0	0	2,557,818,750	0	0	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 20-2	NO	jun/2020	jun/2030	FIJA 7.85%	0	0	0	0	0	6,018,316,667	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 24-D	NO	may/2024	may/2027	FIJA 5.51%	0	0	0	0	0	0	0	2,832,920,293	0	0	0	0
94 HSBC 24-2	NO	may/2024	may/2029	FIJA 10.34%	0	0	0	0	2,535,184,722	0	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 24	NO	may/2024	may/2027	TIIE + 0.34	0	0	5,006,540,642	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,006,540,642</b>	<b>2,557,818,750</b>	<b>2,535,184,722</b>	<b>6,018,316,667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,832,920,293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>																
<b>TOTAL</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Colocaciones privadas (quiografarios)</b>																
Q HSBC 18-1	SI	may/2018	may/2028	Libor + 2.55%	0	0	0	0	0	0	0	0	5,668,571,474	0	0	0
Q HSBC 18-1	SI	ago/2018	may/2028	Libor + 2.55%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,889,523,825	0	0	0
Q HSBC 22-1	SI	dic/2022	dic/2032	SOFR + 4.42%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,401,280,909	0
Q HSBC 23-1	SI	dic/2023	dic/2033	FIJA 13.65%	0	0	0	0	0	7,001,972,840	0	0	0	0	0	0
Q HSBC 24-1	SI	feb/2024	feb/2034	FIJA 12.25%	0	0	0	0	0	1,777,600,165	0	0	0	0	0	0
Q HSBC 24-2	SI	sep/2024	sep/2034	SOFR + 3.29%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,229,419,438	0
HSBCMX25001	NO	ene/2025	ene/2026	TIIE + 0.25	0	9,334,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HSBCMX24011	NO	nov/2024	jul/2025	TIIE + 0.03	3,473,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HSBCMX24012	NO	nov/2024	jul/2025	TIIE + 0.03	1,710,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HSBCMX24013	NO	nov/2024	jul/2025	TIIE + 0.03	1,106,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					<b>6,289,000,000</b>	<b>9,334,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,779,573,006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,558,095,298</b>	<b>0</b>	<b>20,630,700,347</b>	<b>0</b>
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>																
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>					<b>6,289,000,000</b>	<b>9,334,000,000</b>	<b>5,006,540,642</b>	<b>2,557,818,750</b>	<b>2,535,184,722</b>	<b>14,797,889,672</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,832,920,293</b>	<b>7,558,095,298</b>	<b>0</b>	<b>20,630,700,347</b>
<b>TOTAL DE CRÉDITOS</b>					<b>11,396,267,208</b>	<b>9,589,170,646</b>	<b>5,487,110,927</b>	<b>2,956,212,658</b>	<b>3,085,315,175</b>	<b>18,176,393,409</b>	<b>350,505,095</b>	<b>0</b>	<b>2,891,799,752</b>	<b>7,569,456,794</b>	<b>52,728,217</b>	<b>20,630,700,347</b>

Las operaciones en moneda extranjera se calcularon con el Tipo de Cambio Cierre de Jornada al 30 de junio de 2025 que corresponde a 18.7654