

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 30 de Septiembre de 2025*

**3T25**



Fecha de publicación:  
28 de Octubre de 2025

## GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.

### INFORMACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

# Resultados 3T25

#### Incremento en los ingresos totales

Ingresos Totales de Operación

**47,759 mdp**

+3.7% vs Sep24

#### Mejor salud financiera

Costo de crédito

**2.7%**

vs 3.4% Jun24

#### Incremento en margen financiero

Margen Financiero

**37,323 mdp**

+5.3% vs Sep24

#### Niveles óptimos de capitalización



La economía mexicana durante el tercer trimestre del 2025 mostró señales positivas al continuar el fortalecimiento del peso respecto al dólar y con nuevos recortes en la tasa objetivo de Banxico. El PIB creció en el segundo trimestre a un ritmo mayor que en el trimestre previo, lo cual refleja que la actividad económica en nuestro país aumentó. La inflación general aumentó de 3.72% a 4.22% entre el 1er y 2o trimestre del 2025, aunque se continúa esperando que la inflación general anual regrese a la meta de 3%, razón por la cual ha continuado la disminución de la tasa de referencia.

HSBC México reportará una disminución en su utilidad antes de impuestos al cierre del 3er trimestre de este año de MXN1,004 millones (-9.1%) respecto al mismo periodo del 2024, como resultado de un aumento en Margen Financiero (+5.3%) y Comisiones Netas (+9.1%) así como también en gastos de administración (+7.8%) incluyendo reservas contingentes y en la variación en provisiones para riesgos crediticios (+7.8%) cuyo incremento considera las liberaciones presentadas el año pasado. Estos resultados en conjunto con la reducción del volumen de cartera y depósitos derivados de la estrategia del banco generan una utilidad antes de impuestos de MXN9,969 millones al 30 de septiembre de 2025.



## GRUPO FINANCIERO HSBC

Montos en millones de pesos

Resultados	3T24	3T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	10,973	<b>9,969</b>	↓	(1,004) (9.1)%
Margen financiero	35,437	37,323	↑	1,886 5.3 %
Comisiones netas	8,252	9,005	↑	753 9.1 %
Primas, reservas técnicas, siniestros y otros (Seguros)	(501)	(821)	↑	(320) 64 %
Resultado por intermediación	3,858	3,173	↓	(685) (17.8)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(1,013)	(921)	↓	92 (9.1)%
Ingresos totales de la operación	46,033	<b>47,759</b>	↑	1,726 3.7 %
Gastos de administración y promoción	(25,145)	<b>(27,103)</b>	↑	(1,958) 7.8 %
Relación costo-ingresos	54.6 %	56.7 %	↑	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,124)	<b>(10,915)</b>	↑	(791) 7.8 %
Participación en el resultado neto de otras entidades	209	<b>228</b>	↑	19 9.1 %
Tasa efectiva de impuestos	28.2 %	21.6 %	↓	

### Utilidad antes de impuestos MXN-1,004 millones

- Margen financiero +1,886 principalmente por la reducción del costo de fondeo por la disminución en la tasa de referencia.
- Comisiones netas +753 impulsado principalmente por el aumento de la actividad comercial, tarjetas de crédito y los fondos de inversión.
- Resultado por intermediación -685 principalmente debido al aumento de reservas de valoración durante 2025 y a la disminución de los ingresos por derivados tras una reducción de los spreads de mercado con respecto al año pasado.
- Otros ingresos/(egresos) de la operación + 92 millones principalmente por las pérdidas en venta de cartera ocurridas el año pasado.
- Gastos de administración y de promoción -1,958 se atribuye a una inversión mejorada en TI y costos de personal, alineándose con nuestra estrategia de negocio, junto con reservas de contingencia.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios -791 cuyo aumento se atribuye principalmente a las liberaciones del año anterior y a las provisiones específicas para clientes de este año, parcialmente compensado por una disminución en ciertas carteras de préstamos minoristas.
- Primas, reservas técnicas, siniestros y otros resultados (Seguros) -320.

Al 30 de septiembre 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 MXN10,195 millones, un decremento de MXN1,841 millones o -9.1% en comparación con los MXN12,063 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 los nueve meses 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	3T24	3T25	Var	Var %
Cartera de crédito neta	486,546	<b>465,084</b>	(21,462)	(4.4)%
Costo de crédito	3.2 %	2.7 %		
Reservas para pérdidas crediticias	3.4 %	3.9 %		
Retorno sobre capital	11.9 %	12.4 %		
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	11,140	<b>14,465</b>	3,325	29.8 %
Estimación preventiva riesgos	(17,187)	<b>(18,692)</b>	(1,505)	8.8 %
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	154.3 %	129.2 %		
Depósitos	563,625	<b>529,664</b>	(33,961)	(6.0)%

La Cartera de crédito neta disminuyó MXN21.5 mil millones impulsado por una reducción de 4% en la Banca de Empresas e Instituciones (CIB) con respecto al 30 de septiembre de 2024 y a una disminución del 5% 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 los nueve meses de 2025 fue de MXN14.2 mil millones, lo que representa el 3% 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 -33.9 mil millones causado principalmente por menores depósitos a la vista y a plazo.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Cifras distribuidas por segmento son: IWPB MXN 280.2mil millones, CIB 249.4 mil millones



## HSBC México, S.A. (Banco)

Montos en millones de pesos

Resultados	3T24	3T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	9,499	8,353	↓ (1,146)	(12.1)%
Utilidad neta	6,813	6,736	↓ (77)	(1.1)%
Margen financiero	35,025	36,973	↑ 1,948	5.6 %

La utilidad antes de impuestos de HSBC México (Banco) disminuyó MXN-1,146 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	3T24	3T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	837	905	↑ 68	8.1 %
Utilidad neta	617	588	↓ (29)	(4.7)%
Margen financiero	376	318	↓ (58)	(15.3)%




La utilidad antes de impuestos de la filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, para los nueve meses del 2025 fue de MXN905 millones, un incremento de MXN68 millones o 8.1% comparada con MXN837 millones para el mismo periodo de 2024, principalmente debido al aumento de las primas y de la 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 septiembre 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) cayó 0.9% en términos mensuales, lo que sugiere un inicio moderado del tercer trimestre de 2025.</p> <p>Los servicios, la producción industrial y las actividades agrícolas cayeron 0.4%, 1.2% y 3.0%, respectivamente.</p> <p>En términos anuales, la actividad general disminuyó 1.2% con cifras ajustadas por estacionalidad. La producción industrial y las actividades agrícolas cayeron 2.8% y 12.2% interanual, respectivamente. En contraste, los servicios crecieron 0.4% interanual.</p> 	<p>La inflación se moderó a 3.76 % interanual en septiembre de 2025, desde 4.32 % en junio de 2025. Esto se debió a la caída de los precios del componente no subyacente. La inflación subyacente aumentó a 4.28 % interanual en septiembre de 2025, desde 4.24 % en junio de 2025.</p> 	<p>El Banco de México (Banxico) recortó la tasa de política monetaria en 25 puntos base dos veces en el tercer trimestre de 2025 (agosto y septiembre). Con estas medidas, la tasa de política monetaria se redujo a 7.5 % en el tercer trimestre de 2025, desde 8.5 % del segundo trimestre de 2025.</p> 



## Resultados por segmento y línea de negocios<sup>2,3</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 de los nueve meses del 2025 fue de MXN2,025 millones, una disminución de MXN1,705 millones en comparación con los MXN3,730 millones o - 45.7% para el mismo periodo de 2024. El principal factor que influyó en este resultado fueron mayores gastos administrativos y de personal. Con la integración del resultado de la tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN2,864 millones .

### International Wealth and Personal Banking - IWPB

Montos en millones de pesos

Resultados	3T24	3T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	3,730	<b>2,025</b>	↓	(1,705) (45.7)%
Margen financiero	25,346	24,262	↓	(1,084) (4.3)%
Comisiones netas	6,538	7,116	↑	578 8.8 %
Resultado por intermediación	539	626	↑	87 16.1 %
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(665)	(647)	↓	18 (2.6)%
Ingresos totales de operación	31,758	<b>31,357</b>	↓	(401) (1.3)%
Gastos de administración y promoción	(18,467)	<b>(20,342)</b>	↑	(1,875) 10.2 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,758)	<b>(9,204)</b>	↓	554 (5.7)%
Participación en el resultado neto de otras entidades	197	214	↑	17 8.8 %

### Balance

Cartera de crédito neta	258,617	<b>245,407</b>	(13,210)	(5.1)%
Depósitos	293,364	<b>280,256</b>	(13,108)	(4.5)%

Con la integración del resultado de la tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN2,864 millones.

- Ingresos totales: Una disminución de MXN401 millones debido principalmente a las tasas de interés del mercado más bajas ejercieron presión sobre los ingresos netos por intereses, esto a su vez se vieron parcialmente compensados por

<sup>2</sup> Markets Treasury tuvo un beneficio antes de impuestos de MXN1,672 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 nueve meses al 30 de septiembre de 2025 fue reasignada a las líneas de negocio siendo MXN839 millones a IWPB, y MXN833 millones a CIB.

<sup>3</sup> Corporate Center & Other tuvo una pérdida antes de impuestos de MXN 229m para los nueve meses de 2025

<sup>4</sup> IWPB no incluye los resultados de Seguros que, por los nueve meses al 30 de septiembre de 2025, fue una utilidad antes de impuestos de MXN905 millones.



mayores ingresos por comisiones, esencialmente de fondos de inversión, dando como resultado un cambio en la mezcla de los ingresos.

- Estimación preventiva para riesgos crediticios: Una liberación de MXN554 millones debido principalmente por la estrategia Shift to Affluent.
- Gastos de administración y promoción: Un incremento de MXN1,875 millones. Este incremento en los gastos se atribuye a una mayor inversión en TI y costos de personal, alineándose con nuestra estrategia de negocio, junto con reservas de contingencia.

Al 30 de septiembre de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN245.4 mil millones, mostrando una disminución de MXN-13.2 mil millones como parte de la estrategia Shift to Affluent.

Al 30 de septiembre de 2025, los depósitos ascendieron a MXN267.9 mil millones, una disminución de MXN-7.9 mil millones o el 2.9% comparado con MXN275.8 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 prioridad estratégica Cambio a Affluent, centrándose en cuatro pilares: Riqueza, Salud, Viajes e Internacional.

- Los aspectos más destacados incluyen: (i) Crecimiento del 15% en la adquisición de Premier NTB en comparación con 2024 (ii) Actividades para asegurar el lanzamiento de la propuesta de valor para el Segmento Afluyente Emergente en el primer trimestre 2026 en progreso. (iii) Fuerte desempeño en depósitos a la vista (3% por encima del plan).



### Depósitos a plazo en la app móvil

Se lanzó en agosto 2025 logrando 1,400 contratos



### Hipoteca simplificada

La oferta "Hipoteca Full" se lanzó en septiembre 2025 con el objetivo de atraer a clientes de bajo riesgo y alta calidad con tasas de interés más bajas



### Wealth and Premier Solutions

Con un desempeño creciente (6% por encima del plan) en fondos, continúa posicionando a HSBC entre los principales competidores en la industria mexicana

## Banca de Empresas

El resultado antes de impuestos para los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN5,596 millones, una disminución de MXN1,612 millones o el -22.4% en comparación con MXN7,208 millones para el mismo período en 2024. Esta disminución es principalmente explicada por la liberación en reservas crediticias del año pasado junto con mayores gastos de administración y promoción y menores ingresos netos por intereses de productos de pasivo, parcialmente compensada por mayores comisiones. .

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

Montos en millones de pesos

Resultados	3T24	3T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	7,208	<b>5,596</b>	↓ (1,612)	(22.4)%
Margen financiero	11,210	11,151	↓ (59)	(0.5)%
Comisiones netas	1,369	1,576	↑ 207	15.1 %
Resultado por intermediación	866	642	↓ (224)	(25.9)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(831)	(723)	↓ 108	(13.0)%
Ingresos totales de operación	12,614	<b>12,646</b>	↑ 32	0.3 %
Gastos de administración y promoción	(5,052)	<b>(5,353)</b>	↑ (301)	6.0 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(366)	<b>(1,711)</b>	↑ (1,345)	367 %
Participación en el resultado neto de otras entidades	12	14	↑ 2	16.7 %

## Balance

Cartera de crédito neta	227,755	<b>219,561</b>	(8,194)	(3.6)%
Depósitos	270,261	<b>249,408</b>	(20,853)	(7.7)%

Con la integración del resultado de tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN6,429 millones.

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



- Ingresos totales de operación: Un incremento de MXN32 millones explicado principalmente una mayor actividad comercial que genera ingresos por comisiones en trade, así como ingresos en Servicios de Mercados y Valores (MSS), junto con un aumento en los márgenes de préstamos y depósitos debido a iniciativas de revalorización que compensan el impacto de menores volúmenes en activos y depósitos.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: Un incremento de MXN1,345 millones explicado principalmente por las liberaciones del año pasado en comparación con este año donde vuelven a niveles esperados, junto con algunas provisiones por clientes específicos.
- Gastos administrativos y de promoción: Un aumento de MXN301 millones, se atribuye a una inversión mejorada en TI y costos de personal, alineándose con nuestra estrategia de negocio, junto con reservas de contingencia.

Al 30 de septiembre de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN219.6 mil millones, una disminución de MXN8.2 mil millones. Esta reducción se atribuye al impacto de los aranceles anunciados por EE.UU., que han ralentizado la originación de nuevos acuerdos de préstamo en los sectores de corporativos globales y multinacionales. Sin embargo, en términos acumulados del año, los préstamos netos y anticipos promedio han crecido un 7.2% en comparación con el mismo período de enero a septiembre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2025, los depósitos fueron de MXN233.7 mil millones, una disminución de MXN19 mil millones debido a la revisión de optimización de la base de depósitos y la repatriación acelerada de fondos a los mercados de origen como parte del segmento multinacional, dentro de la red global de HSBC.

## Acontecimientos importantes CIB



### Evento para clientes

Conscientes de las necesidades del mercado, tendencias y para apoyar a nuestros clientes, HSBC México organizó la "Academy transaccional banking" en la ciudad de León para discutir sobre las capacidades de los productos GTS & GPS alineados con los beneficios de las oportunidades de nearshoring. Además, se llevaron a cabo los Consejos de Crecimiento Empresarial en 3 sesiones diferentes con el tema "Desafíos y oportunidades del corredor comercial EE.UU.-México y sucesión de empresas familiares", con un destacado experto en relaciones exteriores México-EE.UU



### Evento para clientes

"Mexico Carbon Forum". Este es el evento anual más relevante de México sobre finanzas sostenibles y mercados de carbono, celebrado en Tampico, México. HSBC México participó como patrocinador y orador para destacar cómo ayudamos a nuestros clientes a reducir emisiones, analizar nuevos enfoques para la fijación de precios del carbono, el uso de compensaciones a través de proyectos de reducción de emisiones, lecciones aprendidas en este campo y acceso a financiamiento etiquetado como verde, con un total de 600 asistentes.



### Transacciones DCM

Durante este trimestre, HSBC México reforzó su presencia en el mercado de deuda con cuatro emisiones por casi MXN50 mil millones en moneda local, incluyendo la primera transacción de un bono sostenible de un hospital latinoamericano, lo que trae a este cliente de vuelta al mercado de deuda después de 5 años. Además, una oferta de compra en efectivo de USD 9.9 mil millones para una empresa de petróleo y gas donde HSBC México actuó como gerente conjunto de la oferta

## Premios y reconocimientos

### **Certificación Empresa Top Mujeres 2025**

*HSBC México recibió la certificación “Empresa Top Mujeres 2025”, la cual refleja el compromiso de la institución con la implementación de mejores prácticas para atraer talento femenino y refuerza su compromiso para promover la equidad de género como parte de su política de diversidad e inclusión. Aunado a ello, el banco se colocó en el lugar 6 del Ranking Súper Empresas para Mujeres 2025, 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.*

### **Empresas Responsables 2025**

*La revista Expansión reconoció a HSBC México por formar parte de su ranking de “Empresas Responsables 2025”. Este año el banco quedó en la posición número 30 de 157 empresas rankeadas, siendo la institución financiera mejor calificada en los rubros ambiental, social y de gobernanza. Este ejercicio, realizado año con año por la revista Expansión, evalúa de manera sistemática y metodológica la aplicación de criterios ASG en la estrategia de empresas de diversos sectores en México.*

### **Distintivo Empresa Amigable con la Menopausia**

*Durante la Primera Cumbre Sin Reglas: Menopausia, rompiendo barreras, creando oportunidades, organizada por la Fundación Sin Reglas, HSBC México fue reconocido por su compromiso con la diversidad, la inclusión y el bienestar integral de sus colegas. Este reconocimiento refuerza la convicción del banco de que acompañar a las personas en cada momento de su vida es clave para su desarrollo.*



## Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 768 sucursales, 5,139 cajeros automáticos y 13,242 empleados al 30 de septiembre 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\$3,234 mil millones al 30 de septiembre 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>	<b>3</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo.....</b>	<b>5</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo.....</b>	<b>7</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC.....</b>	<b>9</b>
<i>Estado de Situación Financiera Consolidado.....</i>	9
<i>Estado de Resultado Integral Consolidado.....</i>	12
<i>Estado de Cambios en el Capital Contable.....</i>	13
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	14
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.....</b>	<b>16</b>
<i>Estado de Situación Financiera Consolidado.....</i>	16
<i>Estado de Resultado Integral Consolidado.....</i>	19
<i>Estado de Cambios en el Capital Contable.....</i>	20
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	21
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros.....</b>	<b>23</b>
<b>Activos Virtuales.....</b>	<b>23</b>
<b>Reclasificaciones entre Categoría.....</b>	<b>23</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados.....</b>	<b>24</b>
<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.....</b>	<b>25</b>
<b>Cartera de Crédito.....</b>	<b>26</b>
<b>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada.....</b>	<b>27</b>
<b>Movimientos de Cartera en Etapa 3.....</b>	<b>29</b>
<b>Impuestos a la Renta y PTU Diferida.....</b>	<b>30</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda.....</b>	<b>31</b>
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.....</b>	<b>32</b>
<b>Instrumentos financieros que califican como pasivo, Títulos de Crédito emitidos y Mercado de dinero.....</b>	<b>32</b>
<b>Índice de Capitalización.....</b>	<b>34</b>
<b>Resultados por Intermediación.....</b>	<b>35</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación.....</b>	<b>37</b>
<b>Información sobre Segmentos y Resultados.....</b>	<b>37</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas.....</b>	<b>39</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS.....</b>	<b>42</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria.....</b>	<b>46</b>
<b>Calificadoras de riesgo.....</b>	<b>47</b>
<b>Políticas Contables.....</b>	<b>48</b>
<b>Políticas de Tesorería.....</b>	<b>56</b>
<b>Política de Dividendos.....</b>	<b>56</b>
<b>Control Interno.....</b>	<b>57</b>
<b>Administración Integral de Riesgos.....</b>	<b>60</b>
<i>Comité de Activos y Pasivos (ALCO).....</i>	61
<i>Comité de Administración de Riesgos (RMM).....</i>	61
<i>Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).....</i>	63
<i>Riesgo de Mercado.....</i>	63
<i>Riesgo de Liquidez.....</i>	66
<i>Riesgo de tasa de interés en el libro bancario.....</i>	68
<i>Riesgo de Crédito.....</i>	70
<i>Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario.....</i>	75
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados.....</i>	81
<i>Cartera GLCS Modelos Internos.....</i>	81
<i>Riesgo Operacional.....</i>	83
<i>Riesgo Tecnológico.....</i>	85
<i>Riesgo Legal.....</i>	86
<b>Anexo 1-O.....</b>	<b>89</b>
<b>Anexo 1-O Bis.....</b>	<b>107</b>

---

<b>Anexo 1-O Bis 1.....</b>	<b>109</b>
<b>Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez.....</b>	<b>111</b>
<b>Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.....</b>	<b>111</b>
<b>Anexo 11 .....</b>	<b>122</b>
<b>Anexo 1 Desglose de Créditos.....</b>	<b>123</b>

---

## Indicadores Financieros

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

	Para el trimestre terminado el:				Acumulado al:		
	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	30.sep.24	30.sep.25
a) Liquidez	63.21 %	58.02 %	64.23 %	76.71 %	82.12 %	63.21 %	82.12 %
Rentabilidad							
b) ROE	11.91 %	2.40 %	12.40 %	10.08 %	12.40 %	11.91 %	11.36 %
c) ROA	1.14 %	0.22 %	1.13 %	0.94 %	1.19 %	1.14 %	1.09 %
Calidad de activos							
d) Morosidad	2.21 %	2.30 %	2.41 %	2.50 %	2.99 %	2.21 %	2.99 %
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	154.28 %	156.07 %	155.55 %	150.94 %	129.22 %	154.28 %	129.22 %
Capitalización							
f) Respecto a riesgos de crédito	23.58 %	22.06 %	22.61 %	23.38 %	24.40 %	23.58 %	24.40 %
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	18.51 %	16.94 %	17.50 %	17.90 %	18.45 %	18.51 %	18.45 %
Eficiencia Operativa							
h) Gastos/Activo Total	3.87 %	4.13 %	3.66 %	3.94 %	3.73 %	3.87 %	3.79 %
i) MIN	3.87 %	3.34 %	3.65 %	4.15 %	4.25 %	3.87 %	4.05 %
Cobertura							
j) Cobertura de reservas técnicas	101.47 %	102.72 %	101.80 %	100.76 %	101.31 %	101.47 %	101.31 %
k) Cobertura de capital de solvencia	803.70 %	919.85 %	992.51 %	408.72 %	414.38 %	803.70 %	414.38 %
l) Cobertura de capital mínimo pagado							
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1,325.98 %	1,484.46 %	1,660.33 %	1,240.88 %	1,326.11 %	1,325.98 %	1,326.11 %
HSBC Pensiones, S. A. "en liquidación"	NA	NA	NA	NA	NA	NA	N/A
m) Cobertura de base de inversión de corto plazo	116.23 %	127.57 %	121.99 %	107.09 %	116.25 %	116.23 %	116.25 %
Infraestructura							
Sucursales	842	812	807	806	768	842	768
Cajeros Automáticos	5,507	5,338	5,230	5,191	5,139	5,507	5,139
Empleados	13,803	13,397	13,654	13,529	13,242	13,803	13,242

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.

## Informe Trimestral 3T25

i)  $MIN = \text{Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$ .

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 =  $((\text{Saldo del trimestre en estudio} + \text{Saldo del trimestre inmediato anterior}) / 2)$ .

Datos anualizados =  $(\text{Flujo del trimestre en estudio} * 4)$ .

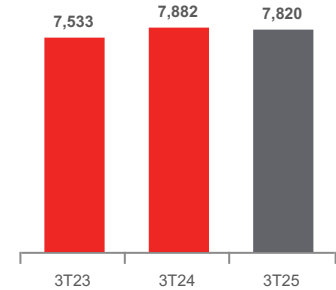
## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### ■ Utilidad Neta

La cifra de la utilidad neta al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN7,820 millones, una disminución de MXN62 millones o -0.8% comparado con MXN7,882 millones en el mismo periodo en 2024.

**Utilidad Neta Acumulada**  
30 de septiembre de 2025

(MXN millones)



### ■ Margen Financiero

El margen financiero por los nueve meses al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN37,323 millones, un aumento de MXN1,886 millones o 5.3% en comparación con MXN35,437 millones para el mismo período en 2024.

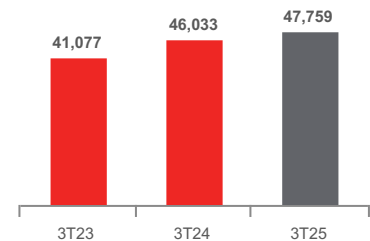
### ■ Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN47,759 millones, un incremento de MXN1,726 millones o 3.7% comparado con MXN46,033 millones del mismo periodo en 2024.

**Ingresos Totales de la Operación**

30 de septiembre de 2025

(MXN millones)



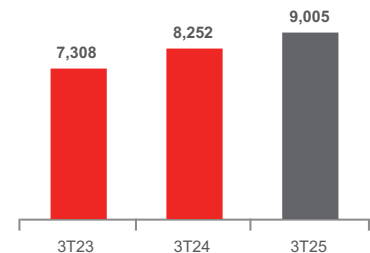
### ■ Comisiones

Las comisiones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2025 fueron de MXN9,005 millones, un aumento de MXN753 millones o 9.1% en comparación con MXN8,252 millones para el mismo período en 2024, principalmente causado por el aumento de la actividad comercial, tarjeta de crédito y fondos de inversión.

**Comisiones**

30 de septiembre de 2025

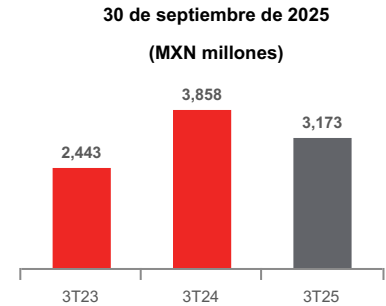
(MXN millones)



■ **Intermediación**

El resultado por intermediación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN3,173 millones, una disminución de MXN685 millones o -17.8% en comparación con MXN3,858 millones para el mismo período en 2024, debido al aumento de las reservas de valoración durante 2025 y a la disminución de los ingresos derivados tras una reducción de los spreads de mercado con respecto al año pasado.

**Resultado por Intermediación**



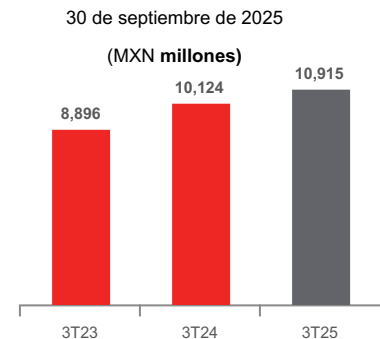
■ **Otros resultados de la operación**

Los otros resultados de la operación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2025 fueron una pérdida de MXN921 millones, una disminución de MXN92 millones o -9.1% en comparación con la pérdida de MXN1,013 millones para el mismo período en 2024, explicado principalmente por las pérdidas por venta de cartera que ocurrieron el año pasado.

■ **Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses al 30 de septiembre de 2025 fue MXN10,915 millones, un incremento de MXN791 millones o 7.8% comparado con los MXN10,124 millones del mismo periodo en 2024. El incremento se debe principalmente a las liberaciones del año anterior y a las provisiones específicas para clientes de este año, parcialmente compensadas por una disminución en ciertas carteras de préstamos minoristas.

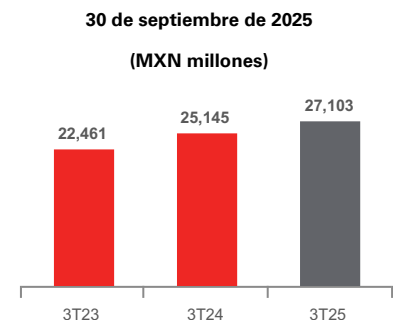
**Estimación Preventiva para Riesgos**



■ **Gastos de Administración y de Promoción**

Los gastos de administración y de promoción por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2025 fueron de MXN27,103 millones, un aumento de MXN1,958 millones o -7.8%, en comparación con MXN25,145 millones explicado por una mayor inversión en TI y costos de personal, alineados con nuestra estrategia de negocios, junto con reservas de contingencia.

**Gastos de Administración y Promoción**



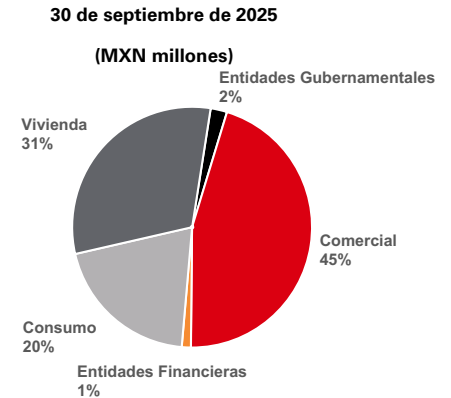
## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2025, el total de activos fue de MXN939,595 millones, un incremento de MXN27,447 millones o 3.0% comparado con la cifra al 30 de septiembre de 2024.

### ■ Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito en etapa 1 y 2 al 30 de septiembre de 2025 fue de MXN469,197 millones, menor en MXN23,219 millones o -4.7% que la que se tuvo en el mismo periodo del año anterior de MXN492,416 millones.

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



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

Al 30 de septiembre de 2025, la cartera comercial en etapa 1 y 2 (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) disminuyó -4.7% en comparación con la cartera comercial en etapa 1 y 2, al 30 de septiembre de 2024.

### ■ Consumo

Al 30 de septiembre de 2025, la cartera de consumo en etapa 1 y 2 observó una disminución de -9.0% en comparación con la cartera en etapa 1 y 2 de consumo al 30 de septiembre de 2024.

### ■ Vivienda

La cartera de créditos a la vivienda en etapa 1 y 2 disminuyó -1.7% comparado con la cartera en etapa 1 y 2 de vivienda al 30 de septiembre de 2024.

### ■ Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2025, el total de la cartera de crédito clasificada con Riesgo de Crédito en Etapa 3 fue de MXN14.4 mil millones, representando el 3.0% de los préstamos brutos. Siguiendo el enfoque de HSBC para la etapa 3, del 3.0%, el 0.5% se refiere a préstamos con una indicación de improbabilidad de pago a pesar de no haber vencido 90 días y el 2.5% se refiere a préstamos con 90 días o más de vencimiento. A septiembre de 2024, los préstamos en la etapa 3 fueron de MXN11.1 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 septiembre de 2025, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN529.6 mil millones, una disminución de MXN33.9 mil millones o -6.0%, en comparación con MXN563.6 mil millones al 30 de septiembre de 2024, debido principalmente por menores depósitos a la vista y a plazo.

### ■ Vista

Los depósitos de disponibilidad inmediata al 30 de septiembre de 2025 fueron de MXN345,480 millones, mostrando una disminución de -5.2% comparado con el 30 de septiembre de 2024.

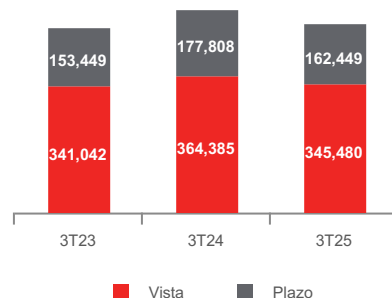
### ■ Plazo

Los depósitos a plazo fueron MXN 162,449 millones al 30 de septiembre del 2025, una disminución de -8.6% comparado con el 30 de septiembre de 2024.

#### Depósitos a la vista y a plazo

30 de septiembre de 2025

(MXN millones)



### ■ Capital

Al 30 de septiembre de 2025, el capital de Grupo fue de MXN93,337 millones, un incremento de MXN5,429 millones o 6.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2025, el capital del Banco fue de MXN88,504 millones, un incremento de MXN5,168 millones o 6.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2024.

### ■ Índice de Capitalización

Al 30 de septiembre de 2025, el índice de capitalización de HSBC México fue de 18.5% y el índice de capital fundamental fue de 12.9% comparado con 18.5% y 11.9% respectivamente al 30 de septiembre de 2024. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

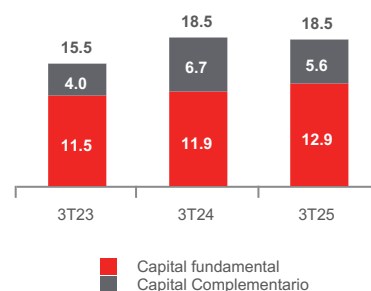
### ■ Situación financiera, liquidez y recursos de capital

El estado de situación financiera de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2025, representan el 35.6% del total de los activos, mientras que al 30 de septiembre de 2024 fue 30.0%.

#### Índice de Capitalización

30 de septiembre de 2025

(MXN millones)



## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Estado de Situación Financiera Consolidado

Millones de pesos

Activo	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.				
	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	72,413	68,911	61,550	78,295	69,949
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	184	96	390	338	466
Inversiones en instrumentos financieros	201,371	217,212	235,813	249,892	264,336
Instr. financieros negociables	85,841	79,481	85,331	94,973	109,677
Títulos disponibles para la venta	77,750	90,756	103,729	108,022	107,975
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	37,780	46,975	46,753	46,897	46,684
Deudores por reporte	41,512	86,024	56,204	44,529	29,237
Instrumentos financieros derivados	26,516	26,850	19,162	24,564	23,626
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	240,588	243,241	246,799	237,364	228,226
Actividad empresarial o comercial	208,212	212,008	218,651	216,768	212,029
Entidades financieras	14,169	13,889	11,964	8,672	5,815
Entidades gubernamentales	18,207	17,344	16,184	11,924	10,383
Créditos al consumo	100,199	101,160	97,476	95,390	90,915
Créditos a la vivienda	146,168	147,280	145,871	145,026	143,324
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	486,955	491,681	490,146	477,780	462,465
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	239	2,526	3,522	2,068	1,193
Actividad empresarial o comercial	239	1,944	3,522	1,201	1,193
Entidades Financieras	—	582	—	867	—
Créditos al consumo	3,102	2,968	3,102	3,071	3,075
Créditos a la vivienda	2,120	2,138	2,385	2,354	2,464
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	5,461	7,632	9,009	7,493	6,732
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3					
Créditos comerciales	4,390	4,763	5,256	5,111	6,991
Actividad empresarial o comercial	4,390	4,763	5,256	5,111	6,308
Entidades Financieras	—	—	—	—	683
Créditos al consumo	3,011	3,167	3,097	3,150	3,189
Créditos a la vivienda	3,739	3,803	3,954	4,192	4,285
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	11,140	11,733	12,307	12,454	14,465
Cartera de crédito	503,556	511,046	511,462	497,727	483,662
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(17,187)	(18,312)	(19,144)	(18,798)	(18,692)
Cartera de Crédito de Instituciones de Seguros y Fianzas	177	176	161	128	114
Total de cartera de crédito (Neto)	486,546	492,910	492,479	479,056	465,084
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	2,279	2,684	2,780	2,567	2,433
Importes Recuperables por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	79	81	107	94	82
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,628	39,263	45,185	55,993	51,224
Bienes adjudicados (Neto)	296	276	317	323	340
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir	10	10	1,063	1,063	1,063
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,551	6,612	6,428	6,148	6,205
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	3,146	3,255	3,105	2,979	2,818
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,229	6,425	7,028	6,570	6,310
Inversiones Permanentes	1,488	1,554	458	497	534
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	6,368	7,467	7,659	7,322	7,421
Activos Intangibles (Neto)	7,303	7,416	7,133	7,340	7,277
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (Neto)	274	265	255	245	236
Crédito mercantil	955	955	955	955	955

**Informe Trimestral 3T25**

<b>Total Activo</b>	<b>912,148</b>	<b>968,266</b>	<b>948,071</b>	<b>968,769</b>	<b>939,595</b>
<b>Pasivo</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>	<b>30.sep.25</b>
Captación Tradicional	563,625	618,146	582,905	554,830	529,664
Depósitos de exigibilidad inmediata	364,385	406,270	383,821	361,014	345,480
Depósitos a plazo	177,808	190,147	177,199	172,273	162,449
Del público en general	161,520	167,631	161,598	156,650	153,101
Mercado de dinero	16,288	22,516	15,601	15,623	9,348
Títulos de crédito emitidos	19,280	19,259	19,374	18,951	19,031
Cuenta global de captación sin movimientos	2,152	2,470	2,511	2,592	2,704
Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,677	10,301	11,147	10,646	9,458
De exigibilidad inmediata	3,801	—	—	—	—
De corto plazo	5,194	5,881	6,361	5,701	4,757
De largo plazo	4,682	4,420	4,786	4,945	4,701
Reservas técnicas	25,057	28,173	31,029	34,739	38,194
Valores asignados por liquidar	—	—	1	—	—
Acreeedores por reporto	47,740	32,918	72,332	99,363	114,638
Préstamo de valores	1	1	1	—	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	43,359	69,984	49,381	43,488	29,067
Reportos (saldo acreedor)	32,083	62,059	48,013	40,961	26,792
Préstamo de Valores	11,276	7,925	1,368	2,527	2,275
Instrumentos financieros derivados	29,586	31,300	22,410	26,624	25,197
Cuentas por Pagar por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	3	13	19	8	11
Pasivo por Arrendamiento	3,206	3,314	3,174	3,049	2,883
Otras cuentas por pagar	48,370	38,474	37,882	59,982	51,531
Acreeedores por liquidación de operaciones	26,730	18,175	17,099	40,825	30,635
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	3,010	2,750	1,101	771	728
Contribuciones por pagar	1,116	1,302	1,336	1,146	1,225
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,514	16,247	18,346	17,240	18,943
Instrumentos financieros que califican como pasivo	42,100	40,153	39,706	36,968	36,488
Pasivo por impuestos a la utilidad	117	1,289	1,223	795	1,125
Pasivo por beneficios a los empleados	5,419	6,131	5,613	5,903	6,133
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,980	2,240	2,098	2,090	1,869
<b>Total Pasivo</b>	<b>824,240</b>	<b>882,437</b>	<b>858,921</b>	<b>878,485</b>	<b>846,258</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	43,373	43,373	43,373	43,373	43,373
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	44,532	42,453	45,774	46,908	49,961
Reservas de capital	1,244	1,244	1,244	1,244	1,244
Resultados acumulados	46,406	44,915	47,629	48,601	51,447
Resultado de ejercicios anteriores	38,524	36,512	44,915	43,627	43,627
Resultado neto	7,882	8,403	2,713	4,974	7,820
Otros resultados integrales	(3,118)	(3,706)	(3,099)	(2,937)	(2,730)
Valuación de instr. Financieros para cobrar o vender	(390)	(646)	159	345	772
Valuación de Instr. Financieros derivados de cobertura de flujos	(108)	(204)	(87)	(67)	(65)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(2,620)	(2,856)	(3,171)	(3,215)	(3,437)
Total participación no controladora	3	3	3	3	3
<b>Total capital contable</b>	<b>87,908</b>	<b>85,829</b>	<b>89,150</b>	<b>90,284</b>	<b>93,337</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>912,148</b>	<b>968,266</b>	<b>948,071</b>	<b>968,769</b>	<b>939,595</b>

	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>	<b>30.sep.25</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	3,002,376	2,966,491	2,835,521	2,825,502	2,863,719
Operaciones por cuenta propia	2,918,858	2,885,569	2,750,343	2,739,225	2,773,135
Compromisos crediticios	421,119	439,226	431,710	411,757	420,868
Bienes en fideicomiso o mandato	200,401	205,548	201,174	201,611	199,793
Fideicomiso	199,552	204,733	200,306	200,773	198,934
Mandatos	849	815	868	838	859
Bienes en custodia o en administración	387,730	401,821	415,882	435,118	456,932
Colaterales recibidos por la entidad	55,962	95,831	58,760	49,066	33,467
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la	55,729	75,586	49,840	44,397	30,254
Int. Dev. no cobrados deriv. de cartera de crédito etapa 3	552	547	517	592	687
Otras cuentas de registro	1,797,365	1,667,010	1,592,460	1,596,684	1,631,134
Operaciones por cuenta de Terceros	83,518	80,922	85,178	86,277	90,584
Clientes cuentas corrientes	298	23	303	523	1,512
Operaciones en custodia	—	—	—	—	—
Operaciones por cuenta de clientes	83,220	80,899	84,875	85,754	89,072

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 Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultado Integral Consolidado

Millones de pesos

	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.						
	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-sep-25	30-sep-24	30-sep-25
Ingresos por Intereses	24,085	24,291	24,246	23,305	22,128	69,844	69,679
Gastos por Intereses	(12,099)	(12,486)	(11,927)	(10,803)	(9,626)	(34,407)	(32,356)
<b>Margen financiero</b>	<b>11,986</b>	<b>11,805</b>	<b>12,319</b>	<b>12,501</b>	<b>12,503</b>	<b>35,437</b>	<b>37,323</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(4,047)	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(3,275)	(10,124)	(10,915)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>7,939</b>	<b>7,232</b>	<b>8,078</b>	<b>9,102</b>	<b>9,228</b>	<b>25,313</b>	<b>26,408</b>
Comisiones y tarifas cobradas	3,711	3,858	3,647	3,779	3,764	10,551	11,190
Comisiones y tarifas pagadas	(634)	(631)	(620)	(842)	(723)	(2,299)	(2,185)
Ingresos por primas (neto)	5,743	4,303	3,737	4,427	4,707	12,630	12,871
Incremento neto de reservas técnicas	(5,037)	(3,141)	(2,555)	(3,385)	(3,521)	(9,949)	(9,461)
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	(215)	(221)	(248)	(172)	(176)	(592)	(596)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	(820)	(994)	(1,077)	(1,191)	(1,367)	(2,590)	(3,635)
Resultado por intermediación	1,530	1,295	1,304	846	1,023	3,858	3,173
Otros ingresos (egresos) de la operación	(268)	(314)	(307)	(267)	(347)	(1,013)	(921)
Gastos de administración y promoción	(8,700)	(9,696)	(8,762)	(9,436)	(8,905)	(25,145)	(27,103)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,249</b>	<b>1,691</b>	<b>3,197</b>	<b>2,861</b>	<b>3,683</b>	<b>10,764</b>	<b>9,741</b>
Participación en el Resultado Neto de Otras Entidades	75	65	75	117	36	209	228
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>3,324</b>	<b>1,756</b>	<b>3,272</b>	<b>2,977</b>	<b>3,720</b>	<b>10,973</b>	<b>9,969</b>
Impuestos a la Utilidad	(754)	(1,235)	(559)	(716)	(874)	(3,091)	(2,149)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>2,570</b>	<b>521</b>	<b>2,713</b>	<b>2,261</b>	<b>2,846</b>	<b>7,882</b>	<b>7,820</b>
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto</b>	<b>2,570</b>	<b>521</b>	<b>2,713</b>	<b>2,261</b>	<b>2,846</b>	<b>7,882</b>	<b>7,820</b>
Otros resultados integrales	720	(589)	584	194	175	565	953
<b>Resultado integral</b>	<b>3,290</b>	<b>(68)</b>	<b>3,297</b>	<b>2,455</b>	<b>3,021</b>	<b>8,447</b>	<b>8,773</b>
Resultado neto atribuible a:							
Participación controladora	2,570	521	2,713	2,261	2,846	7,882	7,820
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora	3,290	(68)	3,297	2,455	3,021	8,447	8,773
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>						<b>1.27</b>	<b>1.26</b>

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 Auditoria Interna

 DIEGO FERNANDO ROJAS  
 Director de Contabilidad



## Informe Trimestral 3T25

### Estado de Cambios en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre 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 efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no	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	6,218	—	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	6,218	—	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						7,820								7,820		7,820
Otros resultados integrales						—	1,418	139	—	(581)	—	—	—	976	—	976
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender						—	1,418							1,418		1,418
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de						—		139						139		139
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su						—								—		—
Remediación de beneficios definidos a los empleados						—				(581)				(581)		(581)
Efecto acumulado por conversión						—								—		—
Resultado por tenencia de activos no monetarios						—								—		—
Participación en ORI de otras entidades																
Total	—	—	—	—	—	7,820	1,418	139	—	(581)	—	—	—	8,796	—	8,796
Participación no controladora																
Saldo al 30 de septiembre de 2025	6,218	—	37,155	—	1,244	51,447	772	(65)	—	(3,437)	—	—	—	93,334	3	93,337

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/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 Flujos de Efectivo

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

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

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	9,969
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión</b>	3,364
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,301
Amortizaciones de activos intangibles	2,291
Participación en el resultado neto de otras entidades	(228)
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</b>	4,611
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	789
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	3,822
<b>Cambios en partidas de operación</b>	(12,867)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(1,633)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(370)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(45,197)
Cambio en deudores por reporto	56,787
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	3,434
Cambio en cartera de crédito (neto)	27,828
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	251
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianciamiento (neto)	(1)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	—
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(12,963)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(65)
Cambio en captación	(89,662)
Cambio en reservas técnicas	10,021
Cambio en acreedores por reporto	81,720
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(40,916)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(6,104)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	(2)
Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	(571)
Cambio en otras cuentas por pagar	8,585
<b>Cambios en otras provisiones</b>	(1,369)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,639)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,077
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(332)
Pagos por adquisición de otras entidades	—
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	195
<b>Pagos por adquisición de activos intangibles</b>	(1,692)

## Informe Trimestral 3T25

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,829)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(922)
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>(2,210)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,038</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	68,911
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>69,949</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/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

**Informe Trimestral 3T25**
**Estados Financieros de HSBC México, S.A.**
*Estado de Situación Financiera Consolidado*

Millones de pesos

Activo	HSBC México, S.A. (Banco)				
	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	72,230	68,727	61,369	78,104	69,747
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	184	96	390	338	466
Inversiones en instrumentos financieros	175,755	188,527	203,833	214,850	225,810
Instr. financieros negociables	66,102	56,964	60,036	66,300	77,975
Instr. financieros para cobrar o vender	71,873	84,588	97,044	101,653	101,151
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	37,780	46,975	46,753	46,897	46,684
Deudores por reporto	41,512	86,024	56,204	44,529	29,237
Instrumentos financieros derivados	26,516	26,850	19,162	24,564	23,626
<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>					
Créditos comerciales	240,588	243,241	246,799	237,364	228,226
Actividad empresarial o comercial	208,212	212,008	218,651	216,768	212,029
Entidades financieras	14,169	13,889	11,964	8,672	5,815
Entidades gubernamentales	18,207	17,344	16,184	11,924	10,382
Créditos al consumo	100,199	101,160	97,476	95,390	90,915
Créditos a la vivienda	146,168	147,280	145,871	145,026	143,324
<b>Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>	<b>486,955</b>	<b>491,681</b>	<b>490,146</b>	<b>477,780</b>	<b>462,465</b>
<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>					
Créditos comerciales	239	2,526	3,522	2,068	1,193
Actividad empresarial o comercial	239	1,944	3,522	1,201	1,193
Créditos al consumo	3,102	2,968	3,102	3,071	3,075
Créditos a la vivienda	2,120	2,138	2,385	2,354	2,464
<b>Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>	<b>5,461</b>	<b>7,632</b>	<b>9,009</b>	<b>7,493</b>	<b>6,732</b>
<b>Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito etapa 3</b>					
Créditos comerciales	4,390	4,763	5,256	5,111	6,991
Actividad empresarial o comercial	4,390	4,763	5,256	5,111	6,308
Entidades financieras					683
Créditos al consumo	3,011	3,167	3,097	3,150	3,189
Créditos a la vivienda	3,739	3,803	3,954	4,192	4,285
<b>Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	<b>11,140</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>	<b>12,454</b>	<b>14,465</b>
<b>Cartera de crédito</b>	<b>503,556</b>	<b>511,046</b>	<b>511,462</b>	<b>497,727</b>	<b>483,662</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(17,187)	(18,312)	(19,144)	(18,798)	(18,692)
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>486,369</b>	<b>492,734</b>	<b>492,318</b>	<b>478,929</b>	<b>464,970</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	—	—	—	—	—
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,692	39,381	45,231	56,231	50,723
Bienes adjudicados (Neto)	296	276	317	323	340
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	10	10	1,063	1,063	1,063
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	5,928	6,061	6,613	6,181	6,004
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,551	6,612	6,428	6,148	6,205
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	3,143	3,252	3,102	2,976	2,815
Inversiones Permanentes	1,439	1,502	406	444	479
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	6,207	7,357	7,543	7,198	7,280
Activos Intangibles (Neto)	7,303	7,416	7,133	7,340	7,277
<b>Total Activo</b>	<b>882,135</b>	<b>934,825</b>	<b>911,112</b>	<b>929,218</b>	<b>896,042</b>

**Informe Trimestral 3T25**

<b>Pasivo</b>	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>	<b>30.sep.25</b>
Captación tradicional	564,109	618,654	583,324	555,325	530,282
Depósitos de exigibilidad inmediata	364,853	406,705	384,226	361,473	346,076
Depósitos a plazo	177,824	190,220	177,213	172,309	162,471
Del público en general	161,536	167,704	161,612	156,686	153,123
Mercado de dinero	16,288	22,516	15,601	15,623	9,348
Títulos de crédito emitidos	19,280	19,259	19,374	18,951	19,031
Cuenta global de captación sin movimientos	2,152	2,470	2,511	2,592	2,704
Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,677	10,301	11,147	10,646	9,458
De exigibilidad inmediata	3,801	—	—	—	—
De corto plazo	5,194	5,881	6,361	5,701	4,757
De largo plazo	4,682	4,420	4,786	4,945	4,701
Acreeedores por reporto	47,740	32,918	72,332	99,363	114,638
Prestamos de valores	1	1	1	—	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	43,359	69,984	49,381	43,488	29,067
Reportos	32,083	62,059	48,013	40,961	26,792
Préstamo de valores	11,276	7,925	1,368	2,527	2,275
Instrumentos financieros derivados	29,586	31,300	22,410	26,624	25,197
Pasivo por arrendamiento	3,202	3,310	3,171	3,046	2,881
Otras cuentas por pagar	47,640	37,859	37,129	59,276	50,516
Contribuciones por pagar	1,040	1,225	1,258	1,066	1,139
Acreeedores por liquidación de operaciones	26,616	18,173	17,007	40,724	30,249
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	19,984	18,461	18,864	17,486	19,128
Obligaciones subordinadas en circulación	42,100	40,153	39,706	36,968	36,488
Pasivo por impuestos a la utilidad	66	1,244	1,198	776	1,092
Pasivo por beneficios a los empleados	5,339	6,039	5,556	5,842	6,050
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,980	2,240	2,098	2,090	1,869
<b>Total Pasivo</b>	<b>798,799</b>	<b>854,003</b>	<b>827,453</b>	<b>843,444</b>	<b>807,538</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	38,318	38,318	38,318	38,318	38,318
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	45,018	42,504	45,341	47,456	50,186
Reservas de capital	15,305	15,305	15,305	15,990	15,990
Resultado Acumulados	32,663	30,715	32,972	34,235	36,757
Resultado de ejercicios anteriores	25,850	23,849	30,707	30,021	30,021
Resultado neto	6,813	6,866	2,265	4,214	6,736
Otros Resultados Integrales	(2,950)	(3,516)	(2,936)	(2,769)	(2,561)
Valuación de instr. Fin. para cobrar o vender	(238)	(471)	299	491	918
Valuación de instr. Fin. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(108)	(204)	(87)	(67)	(65)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(2,604)	(2,841)	(3,148)	(3,193)	(3,414)
Total participación controladora	83,336	80,822	83,659	85,774	88,504
Total participación no controladora	—	—	—	—	—
<b>Total capital contable</b>	<b>83,336</b>	<b>80,822</b>	<b>83,659</b>	<b>85,774</b>	<b>88,504</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>882,135</b>	<b>934,825</b>	<b>911,112</b>	<b>929,218</b>	<b>896,042</b>

**Informe Trimestral 3T25**

	<b>30.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>	<b>30.sep.25</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	2,705,438	2,672,149	2,528,253	2,519,135	2,551,044
Compromisos crediticios	421,119	439,226	431,710	411,757	420,868
Bienes en fideicomiso o mandato	200,401	205,548	201,174	201,611	199,793
Fideicomisos	199,552	204,733	200,306	200,773	198,934
Mandatos	849	815	868	838	859
Bienes en custodia o en administración	387,730	401,821	415,882	435,118	456,932
Colaterales recibidos por la entidad	55,962	95,831	58,760	50,066	33,467
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	55,729	75,586	49,840	45,397	30,254
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito con riesgo de crédito etapa 3	552	547	517	592	687
Otras cuentas de registro	1,583,945	1,453,590	1,370,370	1,374,594	1,409,043

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 valoraron 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/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

**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	30.sep.25	
Ingresos por intereses	23,958	24,245	24,153	23,217	22,046	69,442	69,416
Gastos por intereses	(12,091)	(12,563)	(11,956)	(10,836)	(9,651)	(34,417)	(32,443)
<b>Margen financiero</b>	<b>11,867</b>	<b>11,682</b>	<b>12,197</b>	<b>12,381</b>	<b>12,395</b>	<b>35,025</b>	<b>36,973</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,047)	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(3,275)	(10,124)	(10,915)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	7,820	7,109	7,956	8,982	9,120	24,901	26,058
Comisiones y tarifas cobradas	3,465	3,654	3,397	3,500	3,467	9,811	10,364
Comisiones y tarifas pagadas	(793)	(734)	(744)	(964)	(845)	(2,669)	(2,553)
Resultado por intermediación	925	778	769	312	365	2,580	1,446
Otros ingresos (egresos) de la operación	(70)	(300)	(150)	(111)	(194)	(508)	(455)
Gastos de administración y promoción	(8,587)	(9,490)	(8,676)	(9,296)	(8,759)	(24,821)	(26,732)
Resultado de la operación	2,760	1,017	2,552	2,423	3,154	9,294	8,128
Participación en el resultado neto de otras entidades	72	63	74	116	35	205	225
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	2,832	1,080	2,626	2,539	3,189	9,499	8,353
Impuestos a la utilidad	(605)	(1,027)	(361)	(589)	(667)	(2,686)	(1,617)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	2,227	53	2,265	1,950	2,522	6,813	6,736
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>2,227</b>	<b>53</b>	<b>2,265</b>	<b>1,950</b>	<b>2,522</b>	<b>6,813</b>	<b>6,736</b>
Otros Resultados Integrales	694	(566)	580	168	206	554	954
Participación en ORI de Otras Entidades	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado Integral</b>	<b>2,921</b>	<b>(513)</b>	<b>2,845</b>	<b>2,118</b>	<b>2,728</b>	<b>7,367</b>	<b>7,690</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>							
Participación controladora	2,230	53	2,265	1,949	2,522	6,813	6,736
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado integral atribuible a:</b>							
Participación controladora	2,924	(513)	2,845	2,117	2,728	7,367	7,690
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
Utilidad básica por acción ordinaria						1.57	1.56

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)
<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



## Informe Trimestral 3T25

### 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 septiembre de 2025

	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de	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	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>	6,132		32,186		15,304	30,715	(471)	(204)		(2,841)				80,821		80,821
Ajustes retrospectivos por cambios contables																
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores						(8)								(8)		(8)
<b>Saldo al 1 de Enero de 2025 ajustado</b>	6,132		32,186		15,304	30,707	(471)	(204)		(2,841)				80,813		80,813
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietario</b>																
Suscripción de acciones																
Aportaciones de capital																
Reembolsos de capital																
Decreto de dividendos (1)																
Capitalización de otros conceptos del capital contable																
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control																
<b>Total</b>																
<b>Movimientos de reservas</b>																
Reservas de capital					686	(686)										
<b>Resultado Integral:</b>																
Resultado neto						6,736								6,736		6,736
Otros resultados integrales							1,389	139		(573)				955		955
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender							1,389							1,389		1,389
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo								139						139		139
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición																
Remediación de beneficios definidos a los empleados										(573)				(573)		(573)
Efecto acumulado por conversión																
Resultado por tenencia de activos no monetarios																
Participación en ORI de otras entidades																
<b>Total</b>						6,736	1,389	139		(573)				7,691		7,691
<b>Participación no controladora</b>																
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2025</b>	6,132		32,186		15,990	36,757	918	(65)		(3,414)				88,504		88,504

(1) Incluye el rendimiento pagado por la deuda subordinada perpetua por MXN 118 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 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 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/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 Flujos de Efectivo

**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

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

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>8,353</b>
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	<b>3,338</b>
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,300
Amortizaciones de activos intangibles	2,263
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	(225)
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</b>	<b>4,611</b>
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	789
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	3,822
<b>Cambios en partidas de operación</b>	<b>(12,532)</b>
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,633)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(370)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	(35,336)
Cambio en deudores por reporto (neto)	56,787
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	3,434
Cambio en cartera de crédito (neto)	27,766
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(11,342)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(65)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,634)
Cambio en captación tradicional	(89,553)
Cambio en acreedores por reporto	81,720
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(40,916)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(6,104)
Cambio en otros pasivos operativos	6,226
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	11
Cambio en otras cuentas por pagar	1,963
Cambio en otras provisiones	(1,294)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,191)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>3,770</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(332)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	195
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,692)
Pago por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,829)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(921)
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>(921)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,020</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<b>68,727</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>69,747</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](https://www.hsbc.com.mx)<https://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations>[www.gob.mx/cnbv](https://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 septiembre de 2025

	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25
Deuda gubernamental	51,538	55,406	61,178	61,178	72,795
Deuda bancaria	4,103	3,268	3,675	3,675	3,656
Otros títulos de deuda	604	809	664	664	449
Instrumentos financieros de capital	23,236	25,848	29,456	29,456	32,777
Instrumentos financieros negociables	79,481	85,331	94,973	94,973	109,677
Deuda gubernamental	83,531	95,310	98,810	98,810	98,671
Deuda bancaria	4,557	5,655	6,841	6,841	6,953
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	—	2,765	2,371	2,371	2,351
Instr. financieros para cobrar o vender	—	103,730	108,022	108,022	107,975
Deuda gubernamental**	46,975	46,753	46,897	46,897	46,684
Deuda bancaria	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	—	—	—	—	—
Instr. financieros para cobrar principal e interés	46,975	46,753	46,897	46,897	46,684
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>217,212</b>	<b>235,813</b>	<b>249,892</b>	<b>249,892</b>	<b>264,336</b>

\*\* Al 30 de septiembre 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 MXN5,5766 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 MXN14,287 millones. Al cierre de septiembre, MXN14,287 millones fueron vendidos en reporto para garantizar el sobregiro de la cuenta única.

## Activos Virtuales

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



Informe Trimestral 3T25

## Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2025

Contraparte	Nacionales						Valor Razonable						Neto
	Divisas		Tasa de Interés		Total		Divisas		Tasa de Interés		Total		
	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	Compra/ Activos	Venta/ Pasivos	
<b>Negociación</b>													
Forwards	441,329	441,165	—	8,709	441,329	449,874	10,389	10,060	1	—	10,390	10,060	330
Financieras	294,046	295,347	—	8,709	294,046	304,056	6,166	7,136	1	—	6,167	7,136	(969)
No Financieras	147,283	145,818	—	—	147,283	145,818	4,223	2,924	—	—	4,223	2,924	1,299
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	29,546	29,546	9,099	9,543	38,645	39,089	896	896	7	8	903	904	(1)
Financieras	17,869	20,871	3,369	4,014	21,238	24,885	453	647	1	7	454	654	(200)
No Financieras	11,677	8,675	5,730	5,529	17,407	14,204	443	249	6	1	449	250	199
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	119,205	119,242	169,691	169,691	288,896	288,933	10,302	9,769	2,107	4,471	12,409	14,240	(1,831)
Financieras	98,208	98,209	133,205	133,205	231,413	231,414	9,231	9,443	969	4,179	10,200	13,622	(3,422)
No Financieras	20,997	21,033	36,486	36,486	57,483	57,519	1,071	326	1,138	292	2,209	618	1,591
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total negociación</b>	<b>590,080</b>	<b>589,953</b>	<b>178,790</b>	<b>187,943</b>	<b>768,870</b>	<b>777,896</b>	<b>21,587</b>	<b>20,725</b>	<b>2,115</b>	<b>4,479</b>	<b>23,702</b>	<b>25,204</b>	<b>(1,502)</b>
<b>Cobertura</b>													
Swaps	150	147	—	—	150	147	9	—	—	—	9	—	9
Financieras	150	147	—	—	150	147	9	—	—	—	9	—	9
No Financieras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total de Cobertura</b>	<b>150</b>	<b>147</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>150</b>	<b>147</b>	<b>9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>9</b>	<b>—</b>	<b>9</b>
Ajuste por riesgo de contraparte											(50)	(7)	(43)
Ajuste por riesgo de mercado											(35)	—	(35)
<b>TOTAL</b>	<b>590,230</b>	<b>590,100</b>	<b>178,790</b>	<b>187,943</b>	<b>769,020</b>	<b>778,043</b>	<b>21,596</b>	<b>20,725</b>	<b>2,115</b>	<b>4,479</b>	<b>23,626</b>	<b>25,197</b>	<b>(1,571)</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 septiembre de 2025

	30.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)					
Instr. Financieros Negociables	43,340	34,454	46,620	56,480	77,548
Instr. Financieros para Cobrar o Vender	6,871	16,003	23,486	41,583	47,535
Instr. Financieros para Cobrar Principal e Interés (valores) (neto)*	14,290	14,322	28,424	28,513	29,254
	64,501	64,779	98,530	126,576	154,337
Colaterales recibidos por la entidad					
Por operaciones de reporto	41,629	86,232	56,234	44,710	29,312
Por operaciones de préstamo de valores	12,283	8,483	1,521	2,955	2,597
Por operaciones de derivados	2,050	1,116	1,005	1,401	1,558
	55,962	95,831	58,760	49,066	33,467
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía					
Por operaciones de reporto	44,454	67,662	48,473	41,871	27,980
Por operaciones de préstamo de valores	11,276	7,925	1,368	2,527	2,274
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)	55,730	75,586	49,840	44,398	30,254

\* 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 B-2 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 transacciones.

## 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 septiembre 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	162,561	5,661	10,382	90,915	142,445	—	848	412,812
Dólares	49,468	154	—	—	—	—	—	49,622
UDIs	—	—	—	—	31	—	—	31
<b>Total</b>	<b>212,029</b>	<b>5,815</b>	<b>10,382</b>	<b>90,915</b>	<b>142,476</b>	<b>—</b>	<b>848</b>	<b>462,465</b>
<b>Riesgo de Crédito Etapa 2</b>								
Pesos	692	—	—	3,075	2,434	—	29	6,230
Dólares	501	—	—	—	—	—	—	501
UDIs	—	—	—	—	1	—	—	1
<b>Total</b>	<b>1,193</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,075</b>	<b>2,435</b>	<b>—</b>	<b>29</b>	<b>6,732</b>
<b>Riesgo de Crédito Etapa 3</b>								
Pesos	5,030	683	—	3,189	4,128	—	152	13,182
Dólares	1,278	—	—	—	—	—	—	1,278
UDIs	—	—	—	—	5	—	—	5
<b>Total</b>	<b>6,308</b>	<b>683</b>	<b>—</b>	<b>3,189</b>	<b>4,133</b>	<b>—</b>	<b>152</b>	<b>14,465</b>

## Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

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

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

	Reservas Preventivas por tipo de Crédito					Total Reservas Preventivas
	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera Hipotecaria y de Vivienda	
			No Revolvente	Tarjeta de Crédito y otros créditos revolventes		
<b>Riesgo A</b>	<b>381,581</b>	<b>1,413</b>	<b>341</b>	<b>1,624</b>	<b>226</b>	<b>3,604</b>
Riesgo A-1	324,120	1,040	221	893	189	2,343
Riesgo A-2	57,461	373	120	731	37	1,261
<b>Riesgo B</b>	<b>55,971</b>	<b>315</b>	<b>670</b>	<b>524</b>	<b>87</b>	<b>1,596</b>
Riesgo B-1	34,648	199	302	265	26	792
Riesgo B-2	10,466	48	180	124	37	389
Riesgo B-3	10,857	68	188	135	24	415
<b>Riesgo C</b>	<b>23,447</b>	<b>229</b>	<b>845</b>	<b>879</b>	<b>404</b>	<b>2,357</b>
Riesgo C-1	12,506	213	288	303	137	941
Riesgo C-2	10,941	16	557	576	267	1,416
<b>Riesgo D</b>	<b>14,220</b>	<b>1,835</b>	<b>683</b>	<b>1,669</b>	<b>779</b>	<b>4,966</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>8,443</b>	<b>2,306</b>	<b>1,874</b>	<b>1,251</b>	<b>719</b>	<b>6,150</b>
Exceptuada Calificada						
<b>Subtotal</b>	<b>483,662</b>	<b>6,098</b>	<b>4,413</b>	<b>5,947</b>	<b>2,215</b>	<b>18,673</b>
Reservas adicionales	—	—	5	—	14	19
Compromisos Crediticios	—	—	—	—	—	—
<b>Reservas Constituidas</b>	<b>483,662</b>	<b>6,098</b>	<b>4,418</b>	<b>5,947</b>	<b>2,229</b>	<b>18,692</b>
<b>Exceso</b>						
<b>Total</b>	<b>483,662</b>	<b>6,098</b>	<b>4,418</b>	<b>5,947</b>	<b>2,229</b>	<b>18,692</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 septiembre 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 A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; 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.”

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

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

Las reservas con cargo a resultados al 30 de septiembre de 2025 ascendieron a MXN10,915 millones; siendo los castigos de MXN10,053 millones y las quitas y bonificaciones de MXN1,051 millones, afectando diferentes etapas de riesgo.

## Informe Trimestral 3T25

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	Severidad de la Pérdida (Ponderada)	Exposición al Incumplimiento (MXN)
Consumo*	10.71%	72%	\$127.990
Hipotecario	5.90%	16%	\$149.044
Comercial**	4.36%	43%	\$239.867

\*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 septiembre 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 1,913 créditos al 30 de septiembre de 2025. El saldo total de la cartera adquirida al INFONAVIT es equivalente a MXN1,028 millones. Al cierre de septiembre 2025, se reportó cartera en etapa 3 de MXN151.8 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:

- Se recibe un pago correspondiente al FPP
- Se recibe un pago total o parcial de amortización
- 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.

## Informe Trimestral 3T25

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

(junio 2025 a septiembre 2025)

SITUACIÓN	ROA	REA	EXT	LIQUIDADO
ROA	1,395	13	20	14
REA	7	419	—	6
EXT	3	17	39	—

## Movimientos de Cartera Vencida

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	30 sep 24	31 dic 24	31 mar 25	30 Jun 25	30 sep 25
<b>Saldo inicial 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>
<b>Entradas a cartera con riesgo de crédito etapa 3</b>	<b>4,855</b>	<b>6,643</b>	<b>5,556</b>	<b>7,639</b>	<b>8,370</b>
Traspaso desde cartera vigente					
Reestructuras y renovaciones(1)	2	2	3	2	1
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	460	2,261	682	1,689	2,074
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	4,290	4,289	4,769	5,812	6,188
Intereses devengados no cobrados	103	91	102	136	107
<b>Salidas de cartera con riesgo de crédito etapa 3</b>	<b>4,667</b>	<b>6,101</b>	<b>4,951</b>	<b>7,466</b>	<b>6,323</b>
Reestructuras y renovaciones(2)	2	2	4	2	1
Créditos liquidados(3)	4,059	5,488	4,277	6,432	5,584
Cobranza en efectivo	1,041	2,437	1,214	2,867	2,098
Castigos, quitas y condonaciones por	3,017	3,052	3,063	3,565	3,486
Traspaso a cartera vigente					
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 1	601	607	665	714	736
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 2	55	4	5	318	2
Ajuste cambiario etapa 3	(103)	(87)	31	26	36
<b>Saldo final de cartera en etapa 3</b>	<b>11,104</b>	<b>11,733</b>	<b>12,307</b>	<b>12,454</b>	<b>14,465</b>

**Informe Trimestral 3T25**
**Impuestos a la Renta y PTU Diferida**
*Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.*

Millones de pesos

	30 sep 24		31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25		30 sep 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	5,144	1,715	5,494	1,831	5,743	1,914	5,639	1,880	5,608	1,869
Para castigos de bienes adjudicados	55	18	65	22	66	22	56	19	56	19
Para provisiones diversas	669	210	638	209	624	194	649	195	694	201
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,306	448	1,447	480	1,474	510	1,448	504	1,606	559
Provisión PTU	246	—	317	—	388	—	371	0	283	—
Valuación de instrumentos financieros	—	—	—	—	267	80	150	45	328	109
Comisiones cobradas por anticipado	706	235	786	262	735	245	740	247	665	222
Otros	844	83	997	108	1,040	109	1,044	108	1,063	107
	8,970	2,709	9,744	2,912	10,337	3,074	10,097	2,998	10,303	3,086
<b>Pasivos diferidos:</b>										
Cetes especiales*	(662)	(221)	(525)	(175)	(981)	(327)	-1,070	-357	(1,150)	(383)
Valuación de instrumentos financieros	(404)	(157)	(215)	(90)	—	—	—	—	—	—
Deducciones anticipadas	(931)	(310)	(881)	(294)	(1,036)	(345)	-989	-330	(1,023)	(341)
ISR Diferido por PTU Diferida	(605)	—	(656)	—	(661)	—	-716	—	(709)	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2,602)	(688)	(2,277)	(559)	(2,678)	(672)	-2,775	-687	(2,882)	(724)
<b>Activo diferido, neto**</b>	6,368	2,021	7,467	2,353	7,659	2,402	7,322	2,311	7,421	2,362
		8,389		9,820		10,061		9,633		9,723

\* 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 7,723 millones para el ISR diferido neto y por MXN 2,402 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.sep.24</b>	<b>31.dic.24</b>	<b>31.mar.25</b>	<b>30.jun.25</b>	<b>30.sep.25</b>
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	4.29 %	3.85 %	3.71 %	3.18 %	2.85 %
Depósitos a plazo en general	8.88 %	8.68 %	8.23 %	7.34 %	6.65 %
Mercado de Dinero	11.57 %	10.89 %	10.07 %	9.21 %	8.46 %
Bonos Bancarios	10.42 %	10.26 %	9.93 %	14.30 %	9.44 %
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	10.97 %	10.75 %	10.20 %	8.71 %	7.98 %
Préstamos Banco de México					
Banca de Desarrollo	12.54 %	12.80 %	11.53 %	10.68 %	10.16 %
Fondos de Fomento	11.01 %	10.71 %	9.89 %	9.35 %	8.58 %
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.23 %	1.07 %	1.13 %	1.44 %	1.28 %
Depósitos a plazo en general	4.94 %	4.37 %	4.16 %	3.93 %	4.13 %
Mercado de Dinero					
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial					
Banca de Desarrollo	1.67 %	1.32 %	1.32 %	1.52 %	1.40 %
Fondos de Fomento	5.24 %	3.87 %	3.93 %	4.27 %	4.23 %
UDIs					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %

## 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 sep 24		31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25		30 sep 25	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo
<b>Moneda Nacional:</b>										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca de Desarrollo	1,193	-	1,234	-	1,076	-	1,163	-	1,243	-
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	3,801	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos de Fomento	3,772	4,404	4,325	4,235	4,836	4,651	4,187	4,823	3,174	4,650
Subtotal	8,766	4,404	5,559	4,235	4,836	4,651	5,350	4,823	4,417	4,650
<b>Moneda Extranjera Valorizada:</b>										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca de Desarrollo	137	-	189	-	164	-	125	-	147	-
Fondos de Fomento	92	278	133	185	286	134	225	123	193	51
Otros Organismos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	229	278	322	185	450	134	350	123	340	51
<b>Total por Plazo</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>5,700</b>	<b>4,946</b>	<b>4,757</b>	<b>4,701</b>
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<b>13,677</b>		<b>10,301</b>		<b>11,147</b>		<b>10,646</b>		<b>9,458</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	5,495	USD	5,495	38	31-may-2028
HSBC 18-1 (1)	28-ago-2018	1,831	USD	1,831	13	31-may-2028
HSBC 19-1 (2)	07-dic-2022	9,128	USD	9,128	51	07-dic-2032
HSBC 22-1 (3)	06-dic-2022	6,937	MXN	6,937	309	06-dic-2033
HSBC 23-1 (4)	28-feb-2024	1,706	MXN	1,706	20	28-feb-2034
HSBC 24-1 (5)	26-sept-2024	10,949	USD	10,949	11	26-sept-2034
		36,046		36,046	442	

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.

## Informe Trimestral 3T25

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	5	20-sept-2027
HSBC 20-2 (7)	23-jun-2020	6,000	MXN	6,000	139	11-jun-2030
HSBC 24D (8)	14-may-2024	2,744	USD	2,744	59	11-may-2027
HSBC 24 (9)	14-may-2024	4,981	MXN	4,981	1	11-may-2027
HSBC 24-2 (10)	14-may-2024	2,500	MXN	2,500	101	08-may-2029
		<b>18,725</b>		<b>18,725</b>	<b>305</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 tercer trimestre 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
HSBCMX25001 (11)	27-ene-2025	9,300	MXN	9,300	48	26-ene-2026
		<b>9,300</b>		<b>9,300</b>	<b>48</b>	

(11) 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 septiembre de 2025 MXN7,820 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 septiembre de 2025 MXN6,736 millones (cifra no auditada).

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-Sep-2025
% de activos en riesgo de crédito					
Capital Fundamental	15.09 %	14.22 %	14.80 %	16.08 %	17.06 %
Capital básico	15.86 %	14.22 %	14.80 %	16.08 %	17.06 %
Capital complementario	7.71 %	7.84 %	7.81 %	7.30 %	7.35 %
Capital neto	23.58 %	22.06 %	22.61 %	23.38 %	24.40 %
% de activos en riesgo totales					
Capital Fundamental	11.85 %	10.92 %	11.46 %	12.31 %	12.90 %
Capital básico	12.46 %	10.92 %	11.46 %	12.31 %	12.90 %
Capital complementario	6.06 %	6.02 %	6.05 %	5.59 %	5.56 %
Capital neto	18.51 %	16.94 %	17.50 %	17.90 %	18.45 %
Capital Fundamental	69,293	67,221	69,453	72,200	74,980
Capital básico	72,837	67,221	69,453	72,200	74,980
Capital complementario	35,405	37,044	36,646	32,779	32,299
Capital neto	108,242	104,265	106,099	104,979	107,278
Activos en riesgo de crédito	459,118	472,615	469,179	449,051	439,628
Activos en riesgo de mercado	51,357	65,559	58,488	57,676	60,748
Activos en riesgo operacional	74,177	77,392	78,444	79,743	80,994
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	584,653	615,566	606,110	586,470	581,370

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).

## Informe Trimestral 3T25

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 septiembre 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 15.978% de los APSRT.

Cabe señalar que al 30 de septiembre de 2025 HSBC México se ubica en Categoría I de Alertas Tempranas al contar con un índice de capital (ICAP) de 18.45% más un factor z por lo que el índice de absorción de pérdidas se ubicó en 19.21%.

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

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

Millones de pesos

	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-Sep-2025
% de activos en riesgo de crédito a					
Capital neto	376%	394%	440%	398%	397%
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional a					
Capital neto	318%	338%	352%	343%	180%
Capital neto	485,881	494,511	507,412	531,446	542,479
Activos en riesgo de crédito	129,100	125,379	115,394	133,598	136,494
Activos en riesgo de mercado	4,381	1,945	9,576	2,000	145,707
Activos en riesgo operacional	19,119	18,858	19,017	19,198	19,248
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	152,599	146,182	143,987	154,797	301,450

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

Millones de pesos

	30 sep 24	31 dic 24	31 mar 25	30 Jun 25	30 sep 25
Capital Contable no consolidado	87,905	85,825	89,145	90,280	93,334
Más: Obligaciones subordinadas de conversión forzosa a	—	—	—	—	—
Menos: Los pasivos distintos a las obligaciones subordinadas	41	43	43	40	38
<b>Capital Neto</b>	<b>82,417</b>	<b>85,782</b>	<b>89,102</b>	<b>90,240</b>	<b>93,296</b>

1 Cifras Previas

**Informe Trimestral 3T25**
**Resultados por Intermediación**
**Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.**

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30-sep-24	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-sep-25	30-jun-25	30-sep-25
Instrumentos financieros a valor razonable	(396)	(667)	(1,110)	2,042	2,774	(446)	1,164
Instr. fin. negociables	364	672	659	493	1,160	577	1,819
Instr. fin. derivados con fines de negociación	(759)	(1,353)	(1,764)	1,553	1,609	(1,023)	(155)
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	(1)	14	(5)	(4)	4	—	(1)
Valuación de la partida cubierta	—	—	—	—	—	—	—
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(10)	(1)	(1)	3	2	(4)	1
Divisas	469	338	270	162	486	718	756
Activos virtuales	—	—	—	—	—	—	—
Metales preciosos amonedados	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado por valuación</b>	<b>63</b>	<b>(330)</b>	<b>(841)</b>	<b>2,207</b>	<b>3,261</b>	<b>268</b>	<b>2</b>
Instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados	1,982	2,783	1,696	(1,485)	(1,651)	2,414	45
Instr. fin. negociables	62	197	114	120	273	82	387
Instr. fin. para cobrar o vender	—	—	—	—	—	—	—
Instr. fin. para cobrar principal e interés (valores)	8	8	38	6	(54)	17	(16)
Instr. fin. derivados con fines de negociación	1,912	2,578	1,544	(1,610)	(1,870)	2,315	(326)
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	—	—	—	—	—	—	—
Activos virtuales	—	—	—	—	—	—	—
Divisas	(673)	(923)	449	123	259	(354)	708
Metales preciosos amonedados	—	—	—	—	—	—	—
Venta de colaterales recibidos	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado por compra / venta</b>	<b>1,309</b>	<b>1,860</b>	<b>2,145</b>	<b>(1,361)</b>	<b>(1,392)</b>	<b>2,060</b>	<b>753</b>
Otros resultados financieros	—	—	—	—	—	—	—
Incremento por actualización del resultado por intermediación	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>1,372</b>	<b>1,530</b>	<b>1,304</b>	<b>846</b>	<b>1,869</b>	<b>2,328</b>	<b>3,173</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.sep.24	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	30.jun.25	30.sep.25
Recuperaciones	66	37	14	15	11	82	40
Pérdida por venta de cartera de crédito	(73)	(4)	—	—	—	73	—
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(24)	(17)	(21)	(5)	(10)	(90)	(36)
Quebrantos	(25)	(151)	(52)	(45)	(45)	(160)	(142)
Aportaciones al IPAB	(654)	(666)	(674)	(638)	(614)	(1,881)	(1,926)
Resultado en venta de bienes adjudicados	—	7	2	42	6	—	50
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	(3)	(44)	(3)	(12)	(4)	(17)	(19)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(1)	(8)	—	—	—	—	—
Intereses por préstamos al persona	52	54	53	54	54	157	160
Otros	394	478	374	323	255	969	951
<b>Total otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(268)</b>	<b>(314)</b>	<b>(307)</b>	<b>(267)</b>	<b>(347)</b>	<b>(1,013)</b>	<b>(921)</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 (CIB-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.

## Informe Trimestral 3T25

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 septiembre de 2025 se muestra a continuación:

Grupo Financiero HSBC Millones de pesos	Acumulado al 30 de septiembre de 2025						
	IWPB	CIB*	MSS	CIB	OTH	INMX	HBMX
Margen Financiero	25,036	10,950	1,218	12,168	(198)	318	37,324
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,204)	(1,711)	—	(1,711)	—	—	(10,915)
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>15,832</b>	<b>9,239</b>	<b>1,218</b>	<b>10,457</b>	<b>(198)</b>	<b>318</b>	<b>26,409</b>
Comisiones y tarifas, neto	7,116	1,552	24	1,576	318	(5)	9,005
Primas, Reserva Técnicas, Provisiones y Siniestros	—	—	—	—	(53)	(769)	(822)
Resultado por Intermediación	725	(146)	689	543	246	1,659	3,173
Otros ingresos (egresos) de la operación	(613)	(724)	3	(721)	178	235	(921)
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>23,061</b>	<b>9,921</b>	<b>1,934</b>	<b>11,855</b>	<b>490</b>	<b>1,438</b>	<b>36,845</b>
Gastos de administración y promoción	(20,411)	(5,440)	—	(5,440)	(719)	(534)	(27,104)
<b>Resultado de operación</b>	<b>2,649</b>	<b>4,481</b>	<b>1,934</b>	<b>6,415</b>	<b>(229)</b>	<b>905</b>	<b>9,740</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	214	14	—	14	—	—	228
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>2,864</b>	<b>4,495</b>	<b>1,934</b>	<b>6,429</b>	<b>(229)</b>	<b>905</b>	<b>9,969</b>
Impuestos	(579)	(910)	(391)	(1,301)	48	(317)	(2,149)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>2,285</b>	<b>3,585</b>	<b>1,543</b>	<b>5,128</b>	<b>(181)</b>	<b>588</b>	<b>7,820</b>
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto</b>	<b>2,285</b>	<b>3,585</b>	<b>1,543</b>	<b>5,128</b>	<b>(181)</b>	<b>588</b>	<b>7,820</b>
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>2,285</b>	<b>3,585</b>	<b>1,543</b>	<b>5,128</b>	<b>(181)</b>	<b>588</b>	<b>7,820</b>
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>245,521</b>	<b>219,561</b>	<b>—</b>	<b>219,561</b>	<b>—</b>	<b>114</b>	<b>465,196</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>280,256</b>	<b>244,362</b>	<b>5,046</b>	<b>249,408</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>529,664</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 septiembre de 2025 se muestran a continuación:

#### Millones de pesos

<b>AVALES OTORGADOS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC FRANCE	1,910
HS BC TRINKAUS & BURKHARDT AG	1,864
HSBC BANK UK	1,590
HSBC DATA PROCESSING SHANGHAI	1,296
HSBC BANK USA	691
HSBC FRANCE (SPAIN BRANCH)	660
HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION (SOUTH KOREA BRANCH)	325
HSBC BANK MILAN BRANCH	137
OTROS	23
<b>TOTAL</b>	<b>8,495</b>

#### Disponibilidades

##### Millones de pesos

<b>CALL MONEY</b>	<b>MONTO</b>
HSBC USA INC. (HUSI)	2,687
HSBC FRANCE	108
HSBC BANK PLC UK OPS	62
OTROS	2
<b>TOTAL</b>	<b>2,859</b>

#### Millones de pesos

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	28
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	23
HSBC BRASIL SA BANCO DE INVEST	20
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	17
OTROS	51
<b>TOTAL</b>	<b>138</b>

## Informe Trimestral 3T25

### Millones de pesos

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	(283)
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO SA DE CV (EDPM)	(223)
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(44)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(39)
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	(29)
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	(20)
HSBC ELEC DATA PROC (IN) P LT	(13)
OTROS	(27)
<b>TOTAL</b>	<b>(678)</b>

### Millones de pesos

<b>OTROS PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>MONTO</b>
<b>TOTAL</b>	

Durante el tercer trimestre de 2025, no se tuvo operaciones que generaran otros pasivos derivados de la prestación de servicios.

### Ingresos

#### Millones de pesos

<b>SERVICIOS ADMINISTRATIVOS- INGRESOS</b>	<b>MONTO</b>
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	(128)
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(117)
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	(85)
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	(66)
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	(48)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(38)
HSBC BRASIL SA BANCO DE INVEST	(31)
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	(30)
OTROS	(166)
<b>TOTAL</b>	<b>(708)</b>

### Millones de pesos

<b>INTERESES Y COMISIONES COBRADAS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC BANK PLC UK OPS	(15)
HSBC USA INC. (HUSI)	(13)
HSBC FRANCE	(5)
<b>TOTAL</b>	<b>(33)</b>

**Millones de pesos**

<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE</b>	<b>MONTO</b>
HSBC Bank plc UK Ops	(94)
<b>TOTAL</b>	<b>(94)</b>

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

<b>SERVICIOS ADMINISTRATIVOS - GASTO</b>	<b>MONTO</b>
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	2,194
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	2,009
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	1,455
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	654
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	342
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	325
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	250
HSBC TECHNOLOGY & SERV (USA)	200
HSBC ELEC DATA PROC (IN) P LT	119
OTROS	126
<b>TOTAL</b>	<b>7,674</b>

**Millones de pesos**

<b>INTERESES Y COMISIONES COBRADAS</b>	<b>MONTO</b>
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	2,218
HSBC HOLDINGS PLC	424
HSBC BANK PLC UK OPS	26
HSBC USA INC. (HUSI)	20
HSBC FRANCE	11
<b>TOTAL</b>	<b>2,698</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 nueve meses transcurridos al 30 de septiembre del 2025. Para esta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

#### Cifras en millones de pesos

	<b>30 sep 25</b>
<b>Grupo Financiero HSBC - Resultado Antes de Impuestos bajo criterio CNBV</b>	<b>9,969</b>
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	60
Tasa de interés efectiva	(243)
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo IFRS16	201
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	230
PTU diferida	(39)
Ajustes compañía de Seguros <sup>1</sup>	(174)
Costo de recaudación	133
Otros	—
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>10,195</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

## Informe Trimestral 3T25

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.

## Informe Trimestral 3T25

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 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 comprador-vendedor (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

## Informe Trimestral 3T25

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.

## 7 Deuda perpetua subordinada - AT1

### CCSCGF

La deuda subordinada perpetua se considera como un instrumento financiero compuesto, es decir, el principal cumple con la definición de pasivo financiero, mientras que el cupón de intereses cumple con la definición de patrimonio dado el discrecional en su pago por parte del emisor de acuerdo con "NIF C-11 Capital Contable" y "NIF C-12 Instrumentos Financieros con características de pasivo y de capital", respectivamente. Con base en lo anterior, el principal se mide como un pasivo financiero a costo amortizado y los cupones se contabilizan como dividendos de las utilidades retenidas. Dado que el instrumento está denominado en moneda extranjera (USD), el principal se y se revalúa utilizando el tipo de cambio de cierre de jornada aplicable al final de cada periodo. Los movimientos en el tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados integral. Por otro lado, los cupones de interés se reconocen en el patrimonio neto cuando el titular tiene derecho a recibir el pago al costo histórico (el patrimonio neto es un elemento no monetario de acuerdo con la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras").

### IFRS

Considerando las características de los instrumentos, la deuda subordinada perpetua (AT1) se mide de acuerdo con la NIIF9 como instrumento de capital. Como tal, los instrumentos de capital no se vuelven a medir después del reconocimiento inicial. Por lo tanto, los pagos de intereses (cupones) se contabilizan como dividendos con cargo a las utilidades retenidas y se reconocen cuando se establece el derecho del titular a recibir el pago. Los instrumentos de capital en moneda extranjera son partidas no monetarias según la NIC 21, por lo cual no son sujetos de revaluación.

## Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

**Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre 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 septiembre de 2025*

México, S.A. (Banco)

	Moody's local	Standard & Poors	Fitch
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo		BBB	BBB+
Corto Plazo		A-2	F1
Moneda nacional			
Largo plazo		BBB	BBB+
Corto plazo		A-2	F1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA(mex)
Corto plazo	ML A-1 mx	mxA-1+	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 A-1 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 A-1, 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

## Informe Trimestral 3T25

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.

## Informe Trimestral 3T25

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-9, “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,

## Informe Trimestral 3T25

- 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 C-20, “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 A-2 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.

## Informe Trimestral 3T25

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

- i) son negocio en marcha, pero tienen incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha,
- ii) continúan como negocio en marcha, pero están en proceso de reorganización legal para conservar su condición de negocio en marcha, y
- iii) 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.

- Mejoras a las disposiciones contables emitidos por la Comisión Bancaria.

El día 11 de septiembre de 2025, la Comisión Bancaria publicó en el DOF una actualización al marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Crédito, dentro del cual se incluyó principalmente lo siguiente:

- Mejoras en la redacción para alinearlo con los términos y conceptos incluidos en las NIF.
- Aclaración de que al aplicar la “NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura” se debe evaluar con base en la sustancia económica si se trata de un derivado o una garantía financiera,
- Especificación de un rubro en particular dentro del ORI donde se reconocerá la valuación de instrumentos financieros negociables, cuando se trate de instrumentos de capital no negociables en el corto plazo, por los cuales se optó irrevocablemente a medir su valor razonable en dicho rubro.
- Adecuaciones al criterio D-4 Estados de Flujo de Efectivo, donde se incluye como “Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento” a los “intereses por pasivos de arrendamiento” y se excluyen los “intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital”. Por otro lado, en el rubro de “Actividades de financiamiento” se elimina a los “Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento”.

Estas modificaciones contables entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2026, de acuerdo con lo establecido en la “NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores”. El Banco no estima tener impactos cuando entren en vigor estos cambios.

- III. Inclusión artículos art. 174 Bis, 174 Bis 1 y 174 Bis 2 y derogación art. 175 CUB - (Criterios contables especiales).

El día 24 de julio de 2025, la Comisión Bancaria publicó en el DOF requisitos específicos para solicitar criterios contables especiales (CCE) por declaratoria de emergencia, desastre natural o durante procesos de saneamiento financiero o de reestructuración corporativa y revelaciones mínimas requeridas. Asimismo, los lineamientos para poder extender hasta un periodo adicional de beneficios CCE y que, si su aplicación es revocada por la Comisión Bancaria, las entidades deberán mantener con sus clientes sus beneficios.

## Informe Trimestral 3T25

Estos artículos entraron en vigor al día siguiente de su publicación en el DOF y no generaron algún impacto en el Banco debido a la fecha de este reporte no se encuentra activo algún CCE.

### 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 (remediones) 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 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

## Informe Trimestral 3T25

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 diferencian 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 comprador-vendedor (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**

## Informe Trimestral 3T25

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 Unit Link (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 tres objetivos 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 bajo un estricto esquema de controles y límites tanto regulatorios como de orden interno y dentro de los más altos estándares 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:

## Informe Trimestral 3T25

- 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 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

## Informe Trimestral 3T25

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

## Informe Trimestral 3T25

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)

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

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, tiene como principales propósitos los siguientes:

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

## 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.

## Informe Trimestral 3T25

### 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

## Informe Trimestral 3T25

- 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. - 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.

## Informe Trimestral 3T25

- ▶ Riesgo de tasas de interés. - surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o no nominales), 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. - 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. - 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. - surge cuando un instrumento se utiliza como cobertura de otro y cada uno de ellos es valuado con distinta curva de tasas (por ejemplo, un bono gubernamental cubierto con un derivado de tasas interbancarias) de manera que su valor a mercado puede diferir, generando imperfecciones en la cobertura.
- ▶ Riesgo de margen crediticio. - es el riesgo de incurrir en minusvalías en el precio de bonos corporativos, bancarios o soberanos en moneda extranjera por cambios en la percepción crediticia del emisor..

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

Las medidas que HSBC ha elegido para identificar y cuantificar el riesgo de mercado son el cálculo del “Valor en Riesgo” (VaR), y el “Valor Presente de un Punto Base” (PVBP), 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

## Informe Trimestral 3T25

generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El Backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

### **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 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 tercer 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)**

	<b>MKTY</b>	<b>MSS</b>	<b>Combined</b>
	<b>Promedio 3er. Trimestre 2025</b>	<b>Promedio 3er. Trimestre 2025</b>	<b>Promedio 3er. Trimestre 2025</b>
Total <sup>Incl RNIV</sup>	<b>16.86</b>	<b>1.88</b>	<b>17.55</b>
Tasas	<b>16.79</b>	<b>1.79</b>	<b>17.48</b>
Margen Crediticio	<b>0.74</b>	<b>0.07</b>	<b>0.79</b>
Tipo de Cambio <sup>Trading</sup>	<b>0.08</b>	<b>0.65</b>	<b>0.49</b>
Equities	<b>N/A</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

N/A = no aplica  
\* Valor absoluto

## Informe Trimestral 3T25

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

	30-jun-25	30-sep-25	Promedio 2o. Trimestre 2025	3er. Trimestre 2025
MKTY**	14.04	21.87	15.59	16.86
MSS**	2.39	2.15	2.48	1.88
Combined**	14.69	23.40	17.29	17.55

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

El VaR del portafolio de Tesorería para el cierre del tercer trimestre del 2025 varió 55.77% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados y Servicios de Valores para el cierre del tercer trimestre del 2025 varió -10.04% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio Total para el cierre del tercer trimestre del 2025 varió 59.29%.

El VaR promedio del portafolio de Tesorería correspondiente al tercer trimestre del 2025 varió 8.15% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados y Servicios de Valores correspondiente al tercer trimestre del 2025 varió -24.19% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio Total correspondiente al tercer trimestre del 2025 varió 1.50% 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 y aquellos que no califican para la misma. También hubo un cambio en los escenarios que conforman los peores en la cola de VaR, debido a la volatilidad del segundo trimestre

### 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 septiembre del 2025, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	30-jun-25	30-sep-25
VaR Total *	17.29	17.55
Capital Neto **	5,574.15	5,851.25
VaR / Capital Neto	0.31%	0.30%
* 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 0.30% del capital neto en el tercer 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.

## Informe Trimestral 3T25

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 calculadas al menos mensualmente y comparadas 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 evalúa 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 Financiamientos 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.

### **Información Cuantitativa**

Durante el tercer trimestre de 2025, con cifras reportadas a Banco de México al 22 de octubre 2025, los niveles promedio para CCL fueron de 159.48%. La liquidez del banco medida a través del CCL se mantiene por encima del

## Informe Trimestral 3T25

mínimo regulatorio de 100% y del apetito de riesgo definido internamente. Los principales movimientos en liquidez al cierre del trimestre contra el trimestre anterior fueron una disminución en la cartera de crédito por MXN 12.8 mil millones, activos ilíquidos venciendo en menos de 30 días por MXN 5.6 mil millones, pago de emisiones por MXN 6.3 mil millones y una disminución en la captación tradicional por MXN 16.5 mil millones.

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto mostró durante el tercer trimestre un nivel promedio de 137.09%.

## 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 la revalorización por tasas de interés y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero futuro y en el valor económico del capital, 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 se gestionen adecuadamente y estén dentro de los límites, cumpliendo 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 la cartera de negociación (trading).

Para 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 +/- 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 al asumir que cualquier vencimiento se renueva 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 - Economic Value of Equity)

## Informe Trimestral 3T25

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
- ▶ Los portafolios de instrumentos disponibles para la venta y a vencimiento.
- ▶ 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 septiembre 2025, equivalente a MXN 1,649.52m considerando tipo de cambio de 18.3281), 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
-100pb Paralelo: Disminución en paralelo de	(548)
<b>Límite</b>	<b>1,698</b>

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

Concepto	Impacto EBA-UP* (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: Las cifras a Septiembre 2025 no se tienen concluidas a la fecha de la producción de este documento.

## 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

## Informe Trimestral 3T25

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 (NBFI 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 NBFI, 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

## Informe Trimestral 3T25

ventas promedio en los último 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 (), 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.

## Informe Trimestral 3T25

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 septiembre 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	38,291	39,361	2,337	37,024
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIs	187,092	193,065	3,233	189,833
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	4,106	4,106	32	4,074
Proyectos de Inversión	424	424	7	416
Entidades Financieras	6,497	7,296	489	6,808
<b>Total</b>	<b>236,410</b>	<b>244,253</b>	<b>6,098</b>	<b>238,155</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	3T25	Var. vs 2T24
Comercio	58,255	114	2,852	61,221	2,350	101
Industria manufacturera	41,040	16	139	41,195	421	5
Servicios profesionales y técnicos	24,574	60	859	25,493	694	—
Servicios	16,488	4	1,140	17,632	608	(74)
Servicios bancarios	12,381	501	—	12,882	167	(16)
Fab. de maquinaria y artículos eléctricos	10,268	—	—	10,268	63	20
Comunicaciones	9,291	9	498	9,798	432	7
Transportes	7,479	15	11	7,505	167	(52)
Siderúrgica	6,341	5	3	6,349	23	1
Otro menores	42,109	469	1,489	44,067	1,054	103
<b>Total</b>	<b>228,226</b>	<b>1,193</b>	<b>6,991</b>	<b>236,410</b>	<b>5,979</b>	<b>95</b>

1 Sólo considera reserva metodológica

## Informe Trimestral 3T25

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

Estado	Saldo	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	95,657	2,543
NUEVO LEÓN	28,666	1,143
JALISCO	19,622	695
AGUASCALIENTES	12,839	322
GUANAJUATO	10,210	216
SINALOA	9,092	170
ESTADO DE MÉXICO	8,060	160
BAJA CALIFORNIA	5,156	144
SONORA	4,747	94
COAHUILA	4,519	77
OTROS	37,842	534
<b>Total</b>	<b>236,410</b>	<b>6,098</b>

1 Sólo considera reserva metodológica

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

Estado	Saldo	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	2,791	1,740
YUCATÁN	2,091	972
NUEVO LEÓN	516	385
JALISCO	402	298
ESTADO DE MÉXICO	331	160
DURANGO	235	90
PUEBLA	185	105
QUERÉTARO	57	50
QUINTANA ROO	51	51
SONORA	46	14
OTROS	286	162
<b>Total</b>	<b>6,991</b>	<b>4,027</b>

1 Sólo considera reserva metodológica

## Informe Trimestral 3T25

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

Cartera Comercial	Actividad Empresarial o Comerciales	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Total
A-1 Mínimo	993	9	41	1,043
A-2 Mínimo	364	8	—	372
B-1 Bajo	170	7	22	199
B-2 Bajo	48	—	—	48
B-3 Bajo	57	10	1	68
C-1 Medio	116	97	—	213
C-2 Medio	16	—	—	16
D- Alto	1,546	287	—	1,833
E-Irrecuperable	2,306	—	—	2,306
	<b>5,616</b>	<b>418</b>	<b>64</b>	<b>6,098</b>
Más Reservas Adicionales	—	—	—	—
Compromisos Crediticios	—	—	—	—
<b>Saldo Consolidado</b>	<b>5,616</b>	<b>418</b>	<b>64</b>	<b>6,098</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 K0S) 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.

## Informe Trimestral 3T25

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 Septiembre 2025 es de MXN 12,598 millones (Tarjeta de Crédito MXN 5,948 millones, Consumo MXN 4,421 millones e Hipotecario MXN 2,229 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			Cartera	Reservas <sup>1</sup>	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	3T25	Var. vs 2T24
Consumo	90,915	3,075	3,189	97,179	10,360	(223)
Vivienda	143,324	2,464	4,285	150,073	2,215	36
Media y Residencial	142,476	2,435	4,133	149,044	2,138	29
Créditos Adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	848	29	152	1,029	77	7
<b>Total</b>	<b>234,239</b>	<b>5,539</b>	<b>7,474</b>	<b>247,252</b>	<b>12,575</b>	<b>(187)</b>

1 Sólo considera reserva metodológica

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

Revolvente	Cartera	Reserva <sup>1</sup>	No Revolvente	Cartera	Reserva <sup>1</sup>
Riesgo A1	12,627	893	Riesgo A1	19,043	221
Riesgo A2	13,602	731	Riesgo A2	4,816	120
Riesgo B1	3,922	265	Riesgo B1	8,955	302
Riesgo B2	1,376	124	Riesgo B2	4,013	180
Riesgo B3	1,222	135	Riesgo B3	3,437	188
Riesgo C1	2,190	303	Riesgo C1	4,184	288
Riesgo C2	2,382	576	Riesgo C2	5,056	557
Riesgo D	2,815	1,669	Riesgo D	3,277	683
Riesgo E	1,445	1,251	Riesgo E	2,817	1,874
<b>Total</b>	<b>41,581</b>	<b>5,947</b>	<b>Total</b>	<b>55,598</b>	<b>4,413</b>

Hipotecario	Cartera	Reserva <sup>1</sup>
Riesgo A1	123,845	189
Riesgo A2	6,077	37
Riesgo B1	3,005	26
Riesgo B2	3,093	37
Riesgo B3	1,415	24
Riesgo C1	4,299	137
Riesgo C2	3,378	267
Riesgo D	3,612	779
Riesgo E	1,349	719
<b>Total</b>	<b>150,073</b>	<b>2,215</b>

1 Sólo considera reserva metodológica

**Informe Trimestral 3T25**

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

Estado	Revolvente
CIUDAD DE MÉXICO	7,257
ESTADO DE MÉXICO	4,959
JALISCO	3,758
NUEVO LEÓN	2,940
BAJA CALIFORNIA	1,795
CHIHUAHUA	1,698
PUEBLA	1,677
SONORA	1,501
YUCATÁN	1,276
VERACRUZ	1,253
OTROS	13,467
<b>Total</b>	<b>41,581</b>

Estado	No Revolvente
CIUDAD DE MÉXICO	7,339
ESTADO DE MÉXICO	7,631
JALISCO	4,289
NUEVO LEÓN	2,996
BAJA CALIFORNIA	2,710
VERACRUZ	2,438
SONORA	2,307
PUEBLA	2,239
CHIHUAHUA	2,192
TABASCO	1,724
OTROS	19,733
<b>Total</b>	<b>55,598</b>

Estado	Hipotecario
CIUDAD DE MÉXICO	26,679
JALISCO	16,007
NUEVO LEÓN	12,086
ESTADO DE MÉXICO	11,788
BAJA CALIFORNIA	8,564
QUERÉTARO	8,118
PUEBLA	5,982
GUANAJUATO	5,791
SONORA	5,701
QUINTANA ROO	5,485
OTROS	43,872
<b>Total</b>	<b>150,073</b>

## Informe Trimestral 3T25

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	288	242
ESTADO DE MÉXICO	217	182
JALISCO	139	117
NUEVO LEÓN	99	83
BAJA CALIFORNIA	78	66
PUEBLA	73	61
CHIHUAHUA	70	59
VERACRUZ	63	52
SONORA	53	44
TAMAULIPAS	52	43
OTROS	602	505
<b>Total</b>	<b>1,734</b>	<b>1,454</b>

Consumo No Revolvente	Saldo en etapa 3	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	228	187
ESTADO DE MÉXICO	187	153
JALISCO	103	86
CHIHUAHUA	73	57
BAJA CALIFORNIA	67	54
NUEVO LEÓN	65	54
VERACRUZ	60	53
PUEBLA	59	49
SONORA	54	41
COAHUILA	51	41
OTROS	508	421
<b>Total</b>	<b>1,455</b>	<b>1,196</b>

Hipotecaria	Saldo en etapa 3	Reserva <sup>1</sup>
CIUDAD DE MÉXICO	516	144
ESTADO DE MÉXICO	474	152
JALISCO	382	112
QUINTANA ROO	294	100
SINALOA	258	85
QUERÉTARO	201	51
PUEBLA	182	62
NUEVO LEÓN	176	40
SONORA	171	43
VERACRUZ	174	69
OTROS	1,457	450
<b>Total</b>	<b>4,285</b>	<b>1,308</b>

**Informe Trimestral 3T25**

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	34,826	—
De 1 a 3 meses	41,070	2
De 3 a 6 meses	33,696	5
De 6 a 12 meses	9,652	20
De 1 a 2 años	14,849	91
De 2 a 3 años	23,244	283
De 3 a 5 años	53,863	995
Más de 5 años	18,218	144,392
<b>Total</b>	<b>229,418</b>	<b>145,788</b>

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

MXNm	3T25		
Grupo Económico	Monto Financiado	% Exposición Total	% Capital Básico <sup>1</sup>
Grupo 1	7,143	2.5%	9.9%
Grupo 2	6,418	2.2%	8.9%
Grupo 3	6,177	2.1%	8.6%
Grupo 4	5,962	2.1%	8.3%
<b>Total</b>	<b>25,700</b>	<b>8.8%</b>	<b>35.6%</b>

<sup>1</sup> Capital Básico del primer trimestre 2025

## Operaciones con instrumentos financieros derivados<sup>2</sup>

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

Concepto	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Valor positivo	37,811	38,925	28,234	33,454	34,586
Beneficio de neteo	29,182	31,271	24,704	28,475	29,641
Valor de Mercado	8,630	7,653	3,531	4,979	4,945
Garantías Reales	4,692	2,909	1,312	1,269	1,563

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

Tipo de Contraparte	3T24		4T24		1T25		2T25		3T25	
	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	2,928	8,900	2,083	7,840	964	8,461	673	6,790	866	7,616
No Financieras	5,702	6,091	5,570	6,093	2,561	6,155	4,296	6,480	4,064	6,696
Gobierno	—	1	—	3	6	3	11	3	15	3
<b>Total</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>	<b>4,945</b>	<b>14,315</b>

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

Calidad crediticia	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
AAA	(1,961)	815	677	337	360
AA+/AA-	3,743	1,758	437	514	611
A+/BBB-	(73)	—	1	74	92
BB+/BB-	12	1,880	1,407	3,601	3,633
No calificado	6,910	3,200	1,010	453	249
<b>Total</b>	<b>8,630</b>	<b>7,653</b>	<b>3,531</b>	<b>4,979</b>	<b>4,945</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 Crediticia	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
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

<sup>2</sup> Información de septiembre 2025

## Informe Trimestral 3T25

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 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 de la Circular Única de Bancos (CUB), 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.
4. Información cuando se apliquen técnicas de mitigación.

### Saldos dispuestos

Cifras en millones de MXN al cierre de septiembre 2025

Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición	Calificación interna Crediticia	Número de operaciones (#)	Exposición al Incumplimiento o	Exposición cubierta por Garantías reales recibidas	Requerimiento de Capital	Activos Ponderados por Riesgo
18%	Riesgo mínimo de incumplimiento	415	8,269	8,269	502	6,270
25%	Riesgo bajo de incumplimiento	5,657	13,887	13,887	888	11,094
37%	Riesgo bajo de incumplimiento	1,958	1,969	1,969	104	1,301
49%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	20,525	16,768	16,768	735	9,186
59%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	199	7,423	6,707	472	5,899
82%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	446	5,707	2,908	363	4,533
93%	Riesgo aceptable de incumplimiento	14,674	8,327	8,327	524	6,548
104%	Riesgo aceptable de incumplimiento	114	12,128	12,128	769	9,608
115%	Riesgo aceptable de incumplimiento	414	8,164	6,381	517	6,461
126%	Riesgo moderado de incumplimiento	179	3,687	3,687	233	2,917
136%	Riesgo moderado de incumplimiento	2,077	2,807	2,807	192	2,402
150%	Riesgo moderado de incumplimiento	211	1,829	1,829	113	1,409
163%	Riesgo significativo de incumplimiento	113	2,120	962	131	1,638
187%	Riesgo significativo de incumplimiento	5	166	166	10	124
		<b>46,987</b>	<b>93,251</b>	<b>86,794</b>	<b>5,551</b>	<b>69,389</b>

## Informe Trimestral 3T25

### Saldos no dispuestos

Cifras en millones de MXN al cierre de septiembre 2025

Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición	Calificación interna Crediticia	Número de operaciones (#)	Exposición al Incumplimiento	Requerimiento de Capital	Activos Ponderados por Riesgo
18%	Riesgo mínimo de incumplimiento	5	358	5	65
25%	Riesgo bajo de incumplimiento	40	1,576	32	402
37%	Riesgo bajo de incumplimiento	46	2,581	76	944
49%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	79	7,280	285	3,567
64%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	19	895	46	573
82%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	158	997	65	812
93%	Riesgo aceptable de incumplimiento	27	10,745	799	9,989
104%	Riesgo aceptable de incumplimiento	76	6,957	580	7,251
113%	Riesgo aceptable de incumplimiento	11	1,703	155	1,940
126%	Riesgo moderado de incumplimiento	9	212	21	266
137%	Riesgo moderado de incumplimiento	18	266	29	364
150%	Riesgo moderado de incumplimiento	9	950	114	1,427
167%	Riesgo significativo de incumplimiento	2	24	3	40
2.05	Riesgo alto de incumplimiento	1	550	90	1,125
2.5	Administración especial	7	723	144	1,805
<b>Total</b>		<b>507</b>	<b>35,818</b>	<b>2,446</b>	<b>30,570</b>

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

$w_j$  = Peso asociado

## 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

## Informe Trimestral 3T25

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 del mismo, es de MXN \$1,115,701,639.50 (USD 60,693,683.64 convertidos a un tipo de cambio correspondiente al final de septiembre de 2025 equivalente a 18.3825 MXN/USD) y un nivel de Tolerancia de MXN \$1,752,971,554.34 (USD 95,360,889.67 convertidos a un tipo de cambio al final de septiembre de 2025 equivalente a 18.3825 MXN/USD). Al 30 de septiembre de 2025, la Institución ha tenido pérdidas económicas acumuladas por riesgo operacional registradas contablemente que ascienden a MXN \$860,928,870.92.

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.

## Informe Trimestral 3T25

### *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 COO (Chief Operating Officer, 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.

COO 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 COO 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) -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.

## Informe Trimestral 3T25

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.

## Informe Trimestral 3T25

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

## Informe Trimestral 3T25

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.

## Anexo 1-O

### Revelación de Información Relativa a la Capitalización

#### I. Integración del Capital Neto

Índice de capitalización Al 30 de septiembre de 2025.

Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

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)	20,182
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	88,568
	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)	7,277
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)	2,688
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	158
12	Reservas pendientes de constituir	—
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	—
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	—
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	—
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%)	562
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)	790
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

**Informe Trimestral 3T25**

24	Del cual: Derechos por servicios hipotecarios	<b>No aplica</b>
25	Del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	<b>No aplica</b>
26	Derogado	—
A	Del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	—
B	Del cual: Inversiones en deuda subordinada.	—
C	Del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Organizadoras)	
D	Del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	Del cual: Inversiones en empresas relacionadas	—
F	Del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	Del cual: Inversiones en fondos de inversión	—
H	Del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	Del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	Del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	<b>2,113</b>
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	<b>13,588</b>
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	<b>74,980</b>
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	—
31	De los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	De los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	—

**Informe Trimestral 3T25**
**Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios (continuada)**

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)	<b>No aplica</b>
35	Del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	<b>No aplica</b>
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	—
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	<b>No aplica</b>
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	<b>No aplica</b>
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%)	<b>No aplica</b>
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	<b>No aplica</b>
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	—
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	—
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	<b>74,980</b>
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	<b>32,092</b>
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	—
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>206</b>
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	<b>32,299</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	—
58	Capital de nivel 2 (T2)	<b>32,299</b>
59	Capital total (TC = T1 + T2)	<b>107,278</b>

**Informe Trimestral 3T25**

60	Activos ponderados por riesgos totales	<b>581,370</b>
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	—
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	—
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	—
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)	—
65	Del cual: Suplemento de conservación de capital	—
66	Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	—
67	Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	—
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	—
	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>7,593</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)	—
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	<b>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)	
<b>Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios (continuada)</b>		
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</b>
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	<b>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	897,918
BG1	Disponibilidades	69,747
BG2	Cuentas de margen	466
BG3	Inversiones en valores	224,059
BG4	Deudores por reporto	29,237
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	23,626
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	465,104
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	—
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	50,697
BG11	Bienes adjudicados (neto)	340
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,011
BG13	Inversiones permanentes	4,954
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	1,053
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,351
BG16	Otros activos	13,274
	Pasivo	809,350
BG17	Captación tradicional	531,970
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,458
BG19	Acreedores por reporto	114,638
BG20	Préstamos de valores	—
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	29,067
BG22	Derivados	25,196
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	—
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	—
BG25	Otras cuentas por pagar	53,392
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	36,488
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,086
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	8,056
	Capital contable	88,568
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	50,249
	Cuentas de orden	2,541,481
BG31	Avales otorgados	—
BG32	Activos y pasivos contingentes	—
BG33	Compromisos Crediticios	420,868
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	199,794
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	456,932
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	33,467
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	30,254
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	—
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	687
BG41	Otras cuentas de registro	1,399,480

**Informe Trimestral 3T25**

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

<b>Identificador</b>	<b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b>	<b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>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			
1	Crédito mercantil	8	—	
2	Otros Intangibles	9	7,277	BG16 13,274.0
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,688	BG15 7,350.8
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	—	BG9 00.0
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	—	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	—	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	—	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	—	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	—	BG13 4,954.1
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	19	562	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	19	—	
12	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	790	BG15 7,350.8
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	206	BG8 465,103.7
14	Inversiones en deuda subordinada	26 – B	—	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 – D	—	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 – E	—	BG13 4,954.1
17	Inversiones en capital de riesgo	26 – F	—	
18	Inversiones en fondos de inversión	26 – G	—	

**Informe Trimestral 3T25**

19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 – H	—	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	2,113	<b>BG16 13,274.0</b>
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 – L	—	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 – N	—	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 – P	—	
<b>Pasivo</b>				
24	Impuesto a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	—	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	—	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	—	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	—	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	—	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	—	<b>BG26 36,488.0</b>
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	—	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumplen con el Anexo 1-S	46	32,093	<b>BG26 36,488.0</b>
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	—	<b>BG26 36,488.0</b>
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	—	
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,319	<b>BG29 38,318.5</b>
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	30,068	<b>BG30 50,249.4</b>
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	3	(65)	<b>BG30 50,249.4</b>
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20,247	<b>BG30 50,249.4</b>
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	—	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	—	
40	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	158	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 – A	—	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 – A	—	
<b>Cuentas de orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 – K	.	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				

**Informe Trimestral 3T25**

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	50,239	4,019
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	264	21
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's	465	37
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	2	—
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	—	—
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	5,600	448
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	4,177	334
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 por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	—	—
Grupo I-A (ponderados al 10%)	—	—
Grupo I-A (ponderados al 20%)	—	—
Grupo I-B (ponderados al 2%)	27	2
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	—	—
Grupo II (ponderados al 0%)	—	—
Grupo II (ponderados al 20%)	1,016	81
Grupo II (ponderados al 50%)	—	—
Grupo II (ponderados al 100%)	16,039	1,283
Grupo III (ponderados al 20%)	4,022	322
Grupo III (ponderados al 23%)	—	—
Grupo III (ponderados al 50%)	—	—
Grupo III (ponderados al 57.5%)	—	—
Grupo III (ponderados al 100%)	16,081	1,286
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%)	3	—
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,532	123
Grupo V (ponderados al 10%)	—	—
Grupo V (ponderados al 20%)	723	58
Grupo V (ponderados al 35.51%)	69	6
Grupo V (ponderados al 42%)	98	8
Grupo V (ponderados al 45%)	0	0
Grupo V (ponderados al 50%)	19	2
Grupo V (ponderados al 115%)	—	—
Grupo V (ponderados al 150%)	35	3
Grupo VI (ponderados al 20%)	4,464	357
Grupo VI (ponderados al 25%)	3,103	248
Grupo VI (ponderados al 30%)	11,099	888
Grupo VI (ponderados al 40%)	6,118	489
Grupo VI (ponderados al 50%)	23,224	1,858
Grupo VI (ponderados al 70%)	1,631	130
Grupo VI (ponderados al 75%)	62,724	5,018
Grupo VI (ponderados al 85%)	—	—
Grupo VI (ponderados al 100%)	21,986	1,759
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%)	2,118	169
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	2,605	208
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	951	76
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	—	—
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	117,451	9,396
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	3	—

**Informe Trimestral 3T25**
**Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo. (continuada)**

Grupo VII-A (ponderados al 120%)	<b>709</b>	<b>57</b>
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	—	—
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	—	—
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	—	—
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	—	—
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	—	—
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	—	—
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%)	<b>5,827</b>	<b>466</b>
Grupo VIII (ponderados al 150%)	<b>2,072</b>	<b>166</b>
Grupo IX (ponderados al 100%)	<b>33,108</b>	<b>2,649</b>
Grupo IX (ponderados al 115%)	—	—
Grupo IX (ponderados al 1250%)	<b>805</b>	<b>64</b>
Grupo X (ponderados al 100%)	<b>6</b>	<b>1</b>
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 1250%)	—	—
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	—	—
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	—	—
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	—	—
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	—	—
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	—	—

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**

<b>Método empleado</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Método Indicador de Negocio	80,994	6,480
<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	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	HSBC 18-1	HSBC 22-1	HSBC 23-1	HSBC 24-1	HSBC 24-2
3	Marco legal	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	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	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	2,930	9,219	7,245	1,726	10,972
9	Valor nominal del instrumento	7,326	9,157	6,962	1,713	10,989
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 (b) remplace las
16	Fechas subsiguientes de pago anticipado	29/08/2023 y cualquier fecha de pago de cupón subsiguiente. 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 subsiguiente. 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 amortización autorizada.	27/12/2029 y cualquier fecha de pago de cupón subsiguiente. 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

**Informe Trimestral 3T25**

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	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	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

**Informe Trimestral 3T25**

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 (Write-Down)	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	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 interrupciones 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 ejecutará entre el 26 de Septiembre de 2025 y el 2 de Enero de 2026..

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

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

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0.00%
Arabia Saudita	0.00%
Argentina	0.00%
Australia	— %
Bélgica	— %
Brasil	— %
Canadá	— %
China	— %
España	— %
Estados Unidos	— %
Francia	— %
Holanda	— %
Hong Kong	1 %
India	— %
Indonesia	— %

## Informe Trimestral 3T25

Italia	— %
Japón	— %
Corea	— %
Luxemburgo	1 %
México	— %
Reino Unido	1 %
Rusia	— %
Singapur	— %
Sudáfrica	— %
Suecia	1 %
Suiza	— %
Turquía	— %
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	— %

**Informe Trimestral 3T25**
**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	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Monto del Suplemento al Capital Neto al que hace referencia el último párrafo del artículo 2 Bis 5 de presentes disposiciones	28,341	28,580	29,548	30,009	19,001
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	581,370	586,252	606,110	615,566	584,653
3	Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)	4.87%	4.88%	4.88%	4.88%	3.25%
3a	No aplica					
4	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	966,514	997,397	993,322	971,751	957,540
5	Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)	2.93%	2.87%	2.97%	3.09%	1.98%
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	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

**Tabla VII.2.1 Composición del Suplemento al Capital Neto**

		<b>a</b>
		<b>Montos</b>
	Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes	
1	Capital Fundamental	<b>74,980</b>
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	<b>32,299</b>
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	<b>32,299</b>
11	Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio	<b>107,278</b>
	Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio	—
12	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y	—
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.	<b>No aplica</b>
15	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022	<b>No aplica</b>
16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución	<b>No aplica</b>
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	<b>107,278.29</b>
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).	<b>No aplica</b>
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	<b>107,278</b>
	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 Neto4	<b>581,370</b>
24	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	<b>966,514</b>
	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)	<b>18.0 %</b>
26	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)	<b>11.0 %</b>
27	Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto	<b>5.0 %</b>

28	Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más requerimiento por suplemento de capital contracíclico más requerimientos por suplemento al capital neto, expresado como porcentaje de APSRT)	3.0 %
29	Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital	3.0 %
30	Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contracíclico específico de banco	— %
31	Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto	— %

## 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)	
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	
<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)	4,945
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	6,616
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)	(5,875)
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)	5,686
<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	29,237
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(2,445)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	5,646
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	—
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	32,438
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	420,868
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(323,946)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	96,923

<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	74,980
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	966,514
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.76%

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

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

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	897,918
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	(562)
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	(17,940)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	3,201
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	96,923
7	Otros ajustes	(13,027)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	966,514

## 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	\$ 897,918
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	\$ (23,626)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	\$ (29,237)
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	\$ 845,055

## 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	VARIACIÓN (%)
Capital Básico 1/	72,200	74,980	2,779
Activos Ajustados 2/	997,397	966,514	-30,883
Razón de Apalancamiento 3/	7.24%	7.76%	0.52%

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	jun-25	sep-25	VARIACIÓN	VARIACIÓN (%)
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	848,357	831,467	(16,890)	0.13 %
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	5,956	5,686	(270)	— %
c. Exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores	48,079	32,438	(15,641)	0.12 %
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	95,004	96,923	1,919	(0.01)%
<b>TOTALES</b>	997,397	966,514	(30,883)	0.23 %

*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 decremento se debe a un decremento en la exposición de las operaciones dentro de balance y una baja en las exposiciones de reportos y préstamo de valores parcialmente compensado con un alza en partidas fuera de balance.

**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)	4.251
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.52
3	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	6.480
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	80.994

**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>	16.196		
1a	Ingresos por Intereses	95.152	91.037	78.475
1b	Gastos por Intereses	50.581	36.574	29.366
1c	Activos Productivos	786.498	712.299	660.702
1d	Ingresos por Dividendos	-	-	-
<b>2</b>	<b>Componente de Servicios (CS)</b>	15.345		
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	14.013	12.912	11.601
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	3.244	3.395	3.179
2c	Otros Ingresos de la Operación	2.234	2.333	2.943
2d	Otros Gastos de la Operación	316	313	856
<b>3</b>	<b>Componente Financiero (CF)</b>	2.783		
3a	Resultado por Compraventa	2.267	2.880	3.203
<b>4</b>	<b>Indicador de Negocio (IN)</b>	34.325		
<b>5</b>	<b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b>	4.251		

## 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)	1,739	1,220	523	2,572	1,323	799	694	541	720	472	1,060
2	Número total de pérdidas	46,232	33,873	35,370	241,466	57,944	277,638	397,577	220,694	145,607	126,739	158,314
3	Monto total de pérdidas excluidas											
4	Número total de exclusiones											
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y exclusiones	1,739	1,220	523	2,572	1,323	799	694	541	720	472	1,060
<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 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)						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 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

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (Cifras en millones de pesos Mexicanos)	Sin consolidar		Consolidado	
	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>				

**Informe Trimestral 3T25**

1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	158,947	No aplica	158,947
<b>Outflows</b>					
2	Financiamiento minorista no garantizado	195,354	13,569	195,354	13,569
3	Financiamiento estable	119,331	5,967	119,331	5,967
4	Financiamiento menos estable	76,023	7,602	76,023	7,602
5	Financiamiento mayorista no garantizado	257,247	79,428	257,247	79,428
6	Depósitos operacionales	186,252	44,477	186,252	44,477
7	Depósitos no operacionales	70,548	34,505	70,548	34,505
8	Deuda no garantizada	446	446	446	446
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	133	No aplica	133
10	Requerimientos adicionales:	372,841	26,991	372,841	26,991
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	12,953	5,410	12,953	5,410
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	—	—	—	—
13	Líneas de crédito y liquidez	359,887	21,580	359,887	21,580
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,778	860	2,778	860
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	2,211	2,211	2,211	2,211
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	123,193	No aplica	123,193
<b>Inflows</b>					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	39,134	23	39,134	23
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	40,245	20,104	40,245	20,104
19	Otras entradas de efectivo	2,954	2,954	2,954	2,954
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	82,333	23,081	82,333	23,081
<b>Importe ajustado</b>					
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	158,947	No aplica	158,947
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	100,112	No aplica	100,112
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	159.13	No aplica	159.13

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

Días naturales 3T25	
Julio	31
Agosto	31
Septiembre	30
	92

**(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 20 de octubre de 2025, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez se ubicó al cierre de septiembre 2025 en 160.16%, que comparado con el trimestre previo la métrica aumentó 13.48 puntos porcentuales (146.68% al cierre de junio 2025).

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

- ▶ Disminución en la cartera de crédito por MXN 12.8 mil millones
- ▶ Activos ilíquidos venciendo en menos de 30 días por MXN 5.6 mil millones
- ▶ Disminución de Salidas debido al pago de emisiones por MXN 6.3 mil millones
- ▶ Disminución en la captación tradicional por MXN 16.5 mil millones

## Informe Trimestral 3T25

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

Los activos líquidos disminuyeron 4.30%, principalmente por el movimiento a la baja de MXN 16.5 mil millones en la captación tradicional.

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

Durante el trimestre los activos líquidos tuvieron una disminución de 4.30% respecto al trimestre previo.

Cifras en millones de pesos	JUN	SEP	Var %
Caja	29,262	30,632	4.68 %
Depósitos en Banxico	46,378	43,401	(6.42)%
Bonos Nivel 1	69,244	64,400	(7.00)%
Bonos Nivel 2A	5,036	5,044	0.16 %
Bonos Nivel 2B	—	—	— %
Acciones	—	—	— %
<b>TOTAL</b>	<b>149,920</b>	<b>143,477</b>	<b>(4.30)%</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>3</sup>

#### Cifras en millones de pesos

Descripción	Importe	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	348,070	50.43%
Depósitos a plazo	162,577	23.55%
Títulos de crédito emitidos	19,031	2.76%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,458	1.37%
Acreedores por reporto	114,638	16.61%
Obligaciones subordinadas en circulación	36,488	5.29%
<b>TOTAL</b>	<b>690,261</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 al Look Back Approach que al cierre de septiembre 2025 asciende a MXN 4.28 mil millones.

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

#### Cifras en millones de pesos

	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos Ponderados	115,088	27,633	142,721
Salidas de Efectivo 2	92,466	23,063	115,530
Entradas de Efectivo 2	17,634	8,785	26,418
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	153.8%	193.5%	160.16%

<sup>3</sup> Información contable disponible al 22 de octubre de 2025

1 Incluye operaciones en pesos y UDIS.

2 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**

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 septiembre 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 - RESUMEN

	Vencimientos Remanentes			
	Total	<=6M	>6M <=12M	>1A
<b>Comportamiento</b>				
<b>Activos</b>	897.918	525.364	27.461	345.093
<b>Pasivos + Capital</b>	897.918	812.773	1.858	83.288
<b>Diferencia de Fondeo</b>	-	(287.409)	25.604	261.805

**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 Global Treasury 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.

## Informe Trimestral 3T25

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				Importe ponderado	Cifras Consolidadas				
	Importe sin ponderar por plazo residual					Importe sin ponderar por plazo residual				
	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:	87,689	—	—	—	87,689	87,689	—	—	—	87,689
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental.	87,689	—	—	—	87,689	87,689	—	—	—	87,689
3 Otros instrumentos de capital.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4 Depósitos minoristas:	—	270,589	1,418	48	253,401	—	270,589	1,418	48	253,401
5 Depósitos estables.	—	170,019	908	12	162,393	—	170,019	908	12	162,393
6 Depósitos menos estables.	—	100,569	510	36	91,008	—	100,569	510	36	91,008

**Informe Trimestral 3T25**

7	Financiamiento mayorista:	—	402,088	323	28,637	159,917	—	402,088	323	28,637	159,917
8	Depósitos operacionales.	—	12,523	—	—	6,262	—	12,523	—	—	6,262
9	Otro financiamiento mayorista.	—	389,564	323	28,637	153,656	—	389,564	323	28,637	153,656
10	Pasivos interdependientes										
11	Otros pasivos:	16,306	5,598	—	54,313	54,313	16,306	5,598	—	54,313	54,313
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.	16,306	5,598	—	54,313	54,313	16,306	5,598	—	54,313	54,313
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	555,320	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	555,320

**ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO**

15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,265	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,265
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	—	7,921	—	—	3,961	—	7,921	—	—	3,961
17	Préstamos al corriente y valores:	—	162,834	25,897	298,817	317,214	0	162,834	25,897	298,817	317,214
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	—	36,871	—	—	3,687	—	36,871	—	—	3,687
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	—	3,415	816	2,622	3,543	—	3,415	816	2,622	3,543
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	—	109,400	19,159	149,832	190,490	—	109,400	19,159	149,832	190,490
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.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Créditos a la Vivienda (vigentes), de los cuales:	—	1,206	22	144,182	108,720	—	1,206	22	144,182	108,720
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**Informe Trimestral 3T25**
**Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (continuada)**

24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	—	11,941	5,899	2,181	10,774	—	11,941	5,899	2,181	10,774
25	Activos interdependientes.										
26	Otros Activos:	19,137	74,507	2,600	17,606	56,421	19,137	74,507	2,600	17,606	56,421
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	—	No aplica	No aplica	No aplica	—	—	No aplica	No aplica	No aplica	—
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales.	No aplica	8,194	—	—	6,965	No aplica	8,194	—	—	6,965
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	—	—	—	—	No aplica	—	—	—	—
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	—	—	—	178	No aplica	—	—	—	178
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	19,137	66,314	2,600	17,606	49,278	19,137	66,314	2,600	17,606	49,278
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica	239,811	110,892	67,302	18,224		239,811	110,892	67,302	18,224
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	405,084	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	405,084
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	137	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	137

**(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 septiembre 2025 en 135.30%, lo anterior representa un incremento de 0.59% puntos porcentuales respecto al cierre del segundo trimestre de 2025, como resultado de una disminución en el fondeo estable requerido en -3.17% aunado a una disminución en el financiamiento estable disponible por -2.74%.

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

- Disminución en el Financiamiento Estable Requerido en -3.17% principalmente proveniente de Cartera de Crédito, Depósitos y financiamiento Garantizado y Otros Activos.
- Disminución en el Financiamiento Estable Disponible en -2.74% principalmente por financiamiento no garantizado.

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

Financiamiento Estable	30.jun.24					30.sep.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
Activos No Restringidos	\$ 65,820	\$ 21,343	\$ 15,970	\$ 32,946	\$ 13,642	\$ 67,466	\$ 26,263	\$ 10,327	\$ 29,260	\$ 13,233
Activos Restringidos	\$ —	\$ 210,919	\$ 64	\$ —	\$ 7,431	\$ —	\$ 194,045	\$ 48	\$ —	\$ 7,367
Cartera de Crédito	\$ —	\$ 113,182	\$ 21,934	\$ 308,533	\$ 316,079	\$ —	\$ 125,211	\$ 12,308	\$ 294,163	\$ 305,909
Depósitos y financiamiento Garantizado	\$ —	\$ 57,338	\$ —	\$ —	\$ 10,385	\$ —	\$ 40,377	\$ —	\$ —	\$ 8,060
Derivados	\$ 163	\$ 6,810	\$ —	\$ —	\$ 5,951	\$ 129	\$ 7,519	\$ —	\$ —	\$ 6,520
Op Fecha Valor	\$ —	\$ 137,953	\$ 2,622	\$ 12,792	\$ 254	\$ —	\$ 90,707	\$ 9,111	\$ 32,534	\$ 1,001
Otros Activos	\$ 19,021	\$ 18,946	\$ 32	\$ 6,312	\$ 44,311	\$ 19,046	\$ 17,329	\$ 39	\$ 6,383	\$ 42,796
Partidas Distintas de Activos que Requieren FE	\$ —	\$ 229,264	\$ 121,170	\$ 61,326	\$ 18,325	\$ —	\$ 242,083	\$ 109,322	\$ 69,467	\$ 18,312
	\$ 85,003	\$ 795,755	\$ 161,793	\$ 421,909	\$ 416,379	\$ 86,641	\$ 743,534	\$ 141,154	\$ 431,806	\$ 403,200

**Financiamiento Estable Requerido**

	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	Var % jun - sep Ponderado
Activos No Restringidos	1,645	4,921	(5,644)	(3,687)	(410)	(3.00)%
Activos Restringidos	—	(16,874)	(16)	—	(64)	(0.86)%
Cartera de Crédito	—	12,028	(9,626)	(14,370)	(10,170)	(3.22)%
Depósitos y financiamiento Garantizado	—	(16,961)	—	—	(2,325)	(22.39)%
Derivados	(33)	709	—	—	569	9.57 %
Op Fecha Valor	—	(47,245)	6,489	19,742	748	294.88 %
Otros Activos	25	(1,617)	6	70	(1,515)	(3.42)%

## Informe Trimestral 3T25

Partidas Distintas de Activos que Requieren FE	—	12,819	(11,849)	8,141	(13)	(0.07)%
	1,637	(52,221)	(20,639)	9,897	(13,179)	(3.17)%

Financiamiento Estable	30.jun.24					30.sep.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
Financiamiento	0	684.109	12.004	29.644	420.869	0	668.021	1.858	28.465	402.123
Derivados	2.000	0	0	0	0	1.528	0	0	0	0
Otros Pasivos	10.055	5.291	0	21.714	21.714	21.806	5.708	0	22.731	22.731
Capital	85.842	0	0	32.465	118.307	88.568	0	0	32.092	120.660
	97.897	689.401	12.004	83.822	560.890	111.902	673.729	1.858	83.288	545.514
<b>Coefficiente de Financiamiento Estable Neto</b>					134.71%					135.30%

Financiamiento Estable Disponible	VAR					
	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y	Mayor o igual a un año	Ponderado	%
Financiamiento No Garantizado	0	-16.089	-10.146	-1.179	-18.746	-4.45%
Derivados	-472	0	0	0	0	0.00%
Otros Pasivos	11.750	417	0	1.017	1.017	4.68%
Capital	2.726	0	0	-372	2.354	1.99%
	14.004	-15.671	-10.146	-534	-15.375	-2.74%
<b>Coefficiente de Financiamiento Estable Neto</b>					0.59%	

**(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

## **Anexo 1 Desglose de Créditos**







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

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

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (S/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación																		
					Moneda nacional						Moneda extranjera												
					Intervalo de tiempo						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							
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	jul/2025	ene/2026	FIJA 10%	0	9,275,900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	jul/2025	ene/2026	FIJA 10.5%	0	69,205,453	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	jul/2025	ene/2026	FIJA 9.5%	0	13,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	jul/2025	ene/2026	FIJA 9.8%	0	10,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	jul/2025	ene/2026	FIJA 9.3%	0	30,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	oct/2025	FIJA 10.3%	0	40,362,793	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	dic/2025	FIJA 11.5%	0	10,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	dic/2025	FIJA 12%	0	4,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	dic/2025	FIJA 9.1%	0	855,025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 11.5%	0	2,019,573	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 9.2%	0	676,548	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 6.9%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,651,672	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 11%	0	15,147,765	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 9.5%	0	36,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	feb/2026	FIJA 9%	0	5,774,749	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	mar/2026	FIJA 9.2%	0	6,066,412	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	mar/2026	FIJA 9.1%	0	23,574,917	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	abr/2026	FIJA 9.2%	0	2,179,804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	may/2026	FIJA 9.2%	0	2,047,229	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	may/2026	FIJA 9%	0	965,269	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	jun/2026	FIJA 9.2%	0	5,781,202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	nov/2025	FIJA 10.8%	0	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	nov/2025	FIJA 12.2%	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	nov/2025	FIJA 10.5%	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	nov/2025	FIJA 12.1%	0	5,300,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	ene/2026	FIJA 11.4%	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	ene/2026	FIJA 12.5%	0	5,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	ene/2026	FIJA 9.1%	0	16,086,249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	ago/2025	ene/2026	FIJA 10%	0	10,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	oct/2025	FIJA 11.3%	0	3,948,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	oct/2025	FIJA 10%	0	450,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	oct/2025	FIJA 11%	0	6,685,815	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	oct/2025	FIJA 10.2%	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	dic/2025	FIJA 10.8%	0	2,316,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	dic/2025	FIJA 12%	0	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	dic/2025	FIJA 12.3%	0	9,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	dic/2025	FIJA 11%	0	3,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	feb/2026	FIJA 9.9%	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 10.8%	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 6.9%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73,429,130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 12.1%	0	12,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,745,902	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 9%	0	40,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	mar/2026	FIJA 9.3%	0	60,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	ago/2026	FIJA 6.4%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,351,943	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	jun/2026	FIJA 9.2%	0	58,574,328	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	ene/2026	FIJA 11.5%	0	3,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	NO	sep/2025	ago/2030	FIJA 12.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	abr/2025	oct/2025	FIJA 10.8%	0	25,043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	abr/2025	oct/2025	FIJA 10.9%	0	67,729,834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	abr/2025	oct/2025	FIJA 10.7%	0	200,140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	abr/2025	oct/2025	FIJA 11.8%	0	12,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	abr/2025	oct/2025	FIJA 11.7%	0	395,449	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 11.5%	0	2,005,115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 13.9%	0	388,031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 11.4%	0	6,520,150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 10.6%	0	1,059,747	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 10.5%	0	2,874,319	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 10.7%	0	35,518	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 11.6%	0	4,889,112	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,184,787	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 6.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	406,502	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	oct/2025	FIJA 10.4%	0	285,687	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	nov/2025	FIJA 11.4%	0	109,395	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	may/2025	nov/2025	FIJA 10.6%	0	97,899	0																











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

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual cierre de septiembre de 2025

Cifras en pesos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación											
					Moneda nacional						Moneda extranjera					
					Intervalo de tiempo						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					
Q HSBC 23-1	Sí	dic/2023	dic/2033	FIJA 13.65%	0	0	0	0	0	7,245,633,620	0	0	0	0	0	
Q HSBC 24-1	Sí	feb/2024	feb/2034	FIJA 12.25%	0	0	0	0	0	1,725,928,641	0	0	0	0	0	
Q HSBC 24-2	Sí	sep/2024	sep/2034	SOFR + 3.29%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,960,592,595	
HSBCMX25001	NO	ene/2025	ene/2026	TIIE + 0.25	0	9,347,726,440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL</b>					<b>0</b>	<b>9,347,726,440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,971,562,261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,376,818,787</b>	<b>0</b>	<b>20,139,602,336</b>
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>																
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>					<b>0</b>	<b>9,347,726,440</b>	<b>7,487,354,862</b>	<b>0</b>	<b>2,601,245,833</b>	<b>15,110,245,594</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,804,149,100</b>	<b>7,376,818,787</b>	<b>0</b>	<b>20,139,602,336</b>
<b>TOTAL DE CRÉDITOS</b>					<b>3,131,062,465</b>	<b>10,988,676,192</b>	<b>7,877,345,011</b>	<b>337,556,637</b>	<b>2,871,934,209</b>	<b>18,406,767,264</b>	<b>136,733,623</b>	<b>203,097,585</b>	<b>2,813,896,594</b>	<b>7,418,173,074</b>	<b>0</b>	<b>20,139,602,336</b>

Las operaciones en moneda extranjera se calcularon con el Tipo de Cambio Cierre de Jornada al 30 de septiembre de 2025 que corresponde a 18.3147