

Grupo Financiero HSBC

Información Financiera al 31 de Diciembre de 2025

4T25



**Fecha de publicación:
27 de Febrero de 2026**



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

INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2025

Resultados 4T25

Incremento en los ingresos totales

Ingresos Totales de Operación

64,199 mdp

+3.6% vs Dic24

Mejor salud financiera

Costo de crédito

2.7%

vs 3.6% Dic24

Incremento en utilidad

Utilidad antes de impuestos

12,804 mdp

+0.6% vs Dic24

Niveles óptimos de capitalización



La economía mexicana durante el cuarto trimestre del 2025 cerró con un repunte en la actividad económica tras un periodo de incertidumbre, continuando con el fortalecimiento del peso respecto al dólar y con nuevos recortes en la tasa objetivo de Banxico. El PIB del 4T de 2025 avanzó en términos anuales un 1.6% (trimestral 0.8%). Respecto al Gasto Público, se alcanzó un máximo histórico del 13.1% del PIB en el gasto en desarrollo social, priorizando programas de bienestar y educación. En 2025, la economía mantuvo un crecimiento moderado, con la inversión interna buscando recuperarse tras la debilidad en la actividad industrial y un consumo reducido al cierre del año.

La Utilidad antes de impuestos de HSBC México se mantuvo estable con un incremento de MXN75 millones (+0.6%) respecto al mismo periodo del 2024, con mayores ingresos por Margen Financiero (+5.1%) y Comisiones Netas (+4.7%), compensados por un aumento en los gastos operativos (+7.7%) y una mayor relación costo-ingresos. 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 MXN12,804 millones al 31 de diciembre de 2025.



GRUPO FINANCIERO HSBC

Montos en millones de pesos

Resultados	4T24	4T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	12,729	12,804	↑	75 0.6 %
Margen financiero	47,242	49,665	↑	2,423 5.1 %
Comisiones netas	11,479	12,016	↑	537 4.7 %
Primas, reservas técnicas, siniestros y otros (Seguros)	(554)	(989)	↑	(435) 79 %
Resultado por intermediación	5,153	3,915	↓	(1,238) (24.0)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(1,327)	(408)	↓	919 (69.3)%
Ingresos totales de la operación	61,993	64,199	↑	2,206 3.6 %
Gastos de administración y promoción	(34,841)	(37,524)	↑	(2,683) 7.7 %
Relación costo-ingresos	56.2 %	58.4 %	↑	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,697)	(14,132)	↓	565 (3.8)%
Participación en el resultado neto de otras entidades	274	261	↓	(13) (4.7)%
Tasa efectiva de impuestos	34.0 %	30.0 %	↓	

Utilidad antes de impuestos MXN+75 millones

- Margen financiero MXN+2,423 millones principalmente por la reducción del costo de fondeo por la disminución en la tasa de referencia.
- Comisiones netas MXN+537 millones impulsado principalmente por el aumento de la actividad comercial, tarjetas de crédito y los fondos de inversión.
- Resultado por intermediación MXN-1,238 millones 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 MXN+919 millones principalmente por la venta de participación del negocio adquirente y a las pérdidas en venta de cartera ocurridas el año pasado.
- Gastos de administración y de promoción MXN-2,683 millones cuyo incremento 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 MXN+565 millones cuya disminución se atribuye principalmente a la reducción del volumen de cartera y al mejor desempeño producto de la estrategia Shift To Affluent.
- Primas, reservas técnicas, siniestros y otros resultados (Seguros) MXN-435 millones.



Al 31 de diciembre 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 MXN12,512 millones, un decremento de MXN-524 millones o -4.0% en comparación con los MXN13,036 millones del mismo periodo de 2024, explicado principalmente a un aumento en los gastos de operación.

Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para los doce 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	4T24	4T25	Var	Var %
Cartera de crédito neta	492,910	460,585	(32,325)	(6.6)%
Costo de crédito	3.6 %	2.7 %		
Reservas para pérdidas crediticias	3.6 %	3.8 %		
Retorno sobre capital	2.4 %	4.9 %		
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	11,733	14,578	2,845	24.2 %
Estimación preventiva riesgos	(18,312)	(18,131)	181	(1.0)%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	156.1 %	124.4 %		
Depósitos	618,146	565,592	(52,554)	(8.5)%

La Cartera de crédito neta disminuyó MXN32.3 mil millones impulsado por una disminución del -7.7% de la cartera de Internacional Wealth and Premier Banking (IWPB) y a una reducción de -5.2% en la Banca de Empresas e Instituciones (CIB) con respecto al 31 de diciembre de 2024.

El total de la cartera de crédito clasificada con Riesgo de Crédito en Etapa 3 para los doce meses de 2025 fue de MXN14.5 mil millones, lo que representa el 3.1% de los préstamos brutos. Siguiendo el Enfoque de HSBC para la Etapa 3, del 3.1%, el 0.5% se refiere a préstamos con una indicación de improbabilidad de pago a pesar de no haber vencido 90 días y el 2.6% se refiere a préstamos con 90 días o más de vencimiento.

Los Depósitos totales disminuyeron MXN -52.5 mil millones como resultado de la optimización estratégica de depósitos y el enfoque en la gestión del balance¹.

¹ Cifras distribuidas por segmento son: IWPB MXN 300.4 mil millones, CIB 265.2 mil millones



HSBC México, S.A. (Banco)

Montos en millones de pesos

Resultados	4T24	4T25		Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	10,579	10,331	↓	(248)	(2.3)%
Utilidad neta	6,866	7,319	↑	453	6.6 %
Margen financiero	46,707	49,204	↑	2,497	5.3 %

La utilidad antes de impuestos de HSBC México (Banco) disminuyó MXN-248 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	4T24	4T25		Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	1,305	1,429	↑	123	9.5 %
Utilidad neta	933	910	↓	(23)	(2.4)%
Margen financiero	484	419	↓	(65)	(13.4)%




La utilidad antes de impuestos de la filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, para los doce meses del 2025 fue de MXN1,429 millones, un incremento de MXN123 millones o 9.5% comparada con MXN1,305 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 31 de diciembre 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

Índice General de Actividad Económica (IGAE)	Inflación	Banco central de México (Banxico)
<p>El índice global de actividad económica (IGAE, por sus siglas en español) aumentó un 1.0% en términos mensuales durante octubre, lo que sugiere un inicio ligeramente más sólido para el cuarto trimestre de 2025.</p> <p>Los sectores de servicios, producción industrial y actividades agropecuarias registraron incrementos mensuales de 1.2%, 0.7% y 1.4%, respectivamente.</p> <p>En términos anuales y ajustados por estacionalidad, la actividad total creció un 1.6%. Las actividades agropecuarias y los servicios aumentaron 11.8% y 2.5% anual, respectivamente. En contraste, la producción industrial disminuyó un 0.7% en comparación con el año anterior.</p> 	<p>La inflación se moderó a 3.69% anual en diciembre de 2025 desde 3.76% en septiembre de 2025. Esta disminución fue impulsada por la caída de precios en el componente no subyacente. Por su parte, la inflación subyacente aumentó a 4.33% anual en diciembre de 2025 desde 4.28% en septiembre de 2025.</p> 	<p>El banco central de México (Banxico) redujo la tasa de política monetaria en 25 puntos base en dos ocasiones durante el cuarto trimestre de 2025 (noviembre y diciembre). Con estos movimientos, la tasa de política monetaria descendió a 7.0% en el cuarto trimestre de 2025 desde 7.5% en el tercer trimestre de 2025.</p> 



Resultados por segmento y línea de negocios^{2,3} (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 Minorista⁴

El resultado antes de impuestos de los doce meses del 2025 fue de MXN2,883 millones, una disminución de MXN597 millones en comparación con los MXN3,480 millones o - 17.2% para el mismo periodo de 2024. El principal factor que influyó en este resultado fueron otros ingresos/(egresos) de la operación.

International Wealth and Personal Banking - IWPB

Montos en millones de pesos

Resultados	4T24	4T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	3,480	2,883	↓	(597) (17.2)%
Margen financiero	33,325	32,133	↓	(1,192) (3.6)%
Comisiones netas	9,135	9,457	↑	322 3.5 %
Resultado por intermediación	737	796	↑	59 8.0 %
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(758)	(264)	↓	494 (65.2)%
Ingresos totales de operación	42,439	42,122	↓	(317) (0.7)%
Gastos de administración y promoción	(25,508)	(27,466)	↑	(1,958) 7.7 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,706)	(12,020)	↓	1,686 (12.3)%
Participación en el resultado neto de otras entidades	255	246	↓	(9) (3.5)%
Balance				
Cartera de crédito neta	259,649	239,602		(20,047) (7.7)%
Depósitos	317,365	300,390		(16,975) (5.3)%

Con la integración del resultado de la tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN3,861 millones.

- Ingresos totales: Una disminución de MXN-317 millones, resultado que refleja Las menores tasas de interés en el mercado generaron presión sobre los ingresos

² Markets Treasury tuvo un beneficio antes de impuestos de MXN2,406 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 doce meses al 31 de diciembre de 2025 fue reasignada a las líneas de negocio siendo MXN978 millones a IWPB, y MXN1,428 millones a CIB.

³ Corporate Center & Other tuvo una pérdida antes de impuestos de MXN 1,380 millones para los doce meses de 2025

⁴ IWPB no incluye los resultados de Seguros que, por los doce meses al 31 de diciembre de 2025, fue una utilidad antes de impuestos de MXN1,428 millones.



netos por intereses; esto fue compensado parcialmente por la venta del negocio adquirente y mayores ingresos por comisiones, principalmente provenientes de fondos de inversión, lo que resultó en un cambio en la composición general de ingresos.

- Estimación preventiva para riesgos crediticios: Una liberación de MXN1,686 millones debido a menores balances y a un mejor desempeño del portafolio como parte de la estrategia Shift to Affluent.
- Gastos de administración y promoción: Un incremento de MXN1,958 millones. Este aumento se atribuye a una mayor inversión en tecnología y digitalización, presiones inflacionarias, alineación con nuestra estrategia empresarial y provisión para reservas de contingencia.

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN239.6 mil millones, mostrando una disminución de MXN-20 mil millones como parte de la estrategia Shift to Affluent.

Al 31 de diciembre de 2025, los depósitos ascendieron a MXN300.3 mil millones, una disminución de MXN-16.9 mil millones o el 5.3% comparado con MXN317.3 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 Élite	Como parte de la estrategia prioritaria Shift to Affluent, se implementó la separación de GPB, lo que da lugar a un segmento de alto patrimonio dentro de IWPB: "Premier Elite"
	Clientes Premier	La adquisición de clientes Premier mantiene un fuerte impulso, alcanzando 415 mil clientes al mes de noviembre de 2025.
	Wealth and Premier Solutions	Con un desempeño creciente (17% interanual) en los activos bajo gestión de fondos mutuos, HSBC continúa posicionándose entre los principales competidores de la industria mexicana.



Banca de Empresas

El resultado antes de impuestos para los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN7,467 millones, una disminución de MXN-1,368 millones o el -15.5% en comparación con MXN8,835 millones para el mismo período en 2024. Esto se debe a la estimación preventiva para riesgos crediticios, considerando las liberaciones del año pasado en comparación con un escenario habitual de provisiones crediticias este año, junto con menores ingresos netos por intereses y gastos administrativos alineados con los del año pasado, a pesar de la presión inflacionaria.

Corporate and Institutional Banking – CIB⁵

Montos en millones de pesos

Resultados	4T24	4T25	Var	Var %
Utilidad antes de impuestos	8,835	7,467	↓ (1,368)	(15.5)%
Margen financiero	14,784	14,745	↓ (39)	(0.3)%
Comisiones netas	1,940	2,141	↑ 201	10.4 %
Resultado por intermediación	1,493	915	↓ (578)	(38.7)%
Otros ingresos/(egresos) de la operación	(1,116)	(880)	↓ 236	(21.1)%
Ingresos totales de operación	17,101	16,921	↓ (180)	(1.1)%
Gastos de administración y promoción	(7,294)	(7,357)	↑ (63)	0.9 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(991)	(2,112)	↑ (1,121)	113 %
Participación en el resultado neto de otras entidades	19	15	↓ (4)	(21.1)%

Balance

Cartera de crédito neta	233,085	220,889	(12,196)	(5.2)%
Depósitos	300,768	265,202	(35,566)	(11.8)%

Con la integración del resultado de tesorería, el resultado antes de impuestos fue de MXN8,895 millones.

- Ingresos totales de operación: Una disminución de MXN-180 millones, resultado de menores ingresos netos por intereses relacionados con el impacto de menores volúmenes en activos y depósitos, así como la contracción de las tasas de referencia; esto se compensa parcialmente por una mayor actividad comercial que genera ingresos por comisiones en Trade y también ingresos en MSS.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: Un incremento de MXN-1,121 millones explicado principalmente por las liberaciones del año pasado en comparación con el escenario de este año, que vuelven a los niveles esperados.

⁵ CIB incluye resultados de Servicios de Mercados y Valores (MSS)



- Gastos administrativos y de promoción: Un aumento de MXN63 millones, este aumento se atribuye a una mayor inversión en tecnología y digitalización, presiones inflacionarias, alineación con nuestra estrategia empresarial y provisión para reservas de contingencia.

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera de crédito neta fue de MXN220.8 mil millones, una disminución de MXN12.2 mil millones.

Al 31 de diciembre de 2025, los depósitos fueron de MXN265.2 mil millones, una disminución de MXN35.5 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

Cuarta edición de la ceremonia de premiación “Leading Companies on Sustainable Innovation”, que reconoce a empresas con operaciones en México que están avanzando en sus estrategias de sostenibilidad. Este evento está alineado con el compromiso de sostenibilidad de HSBC y se desarrolló en colaboración con EY. El programa creció un 20%, con 187 estrategias presentadas y 12 empresas ganadoras



Transacción con clientes

HSBC ha participado en tres préstamos sindicados sostenibles (Social & Green), cada uno con una participación final superior a 100 millones de dólares estadounidenses. Estas facilidades apoyan a nuestros clientes en el logro de diversos objetivos estratégicos, incluyendo la reducción de emisiones de carbono, el impulso a la inclusión digital, la transición hacia vehículos eléctricos e híbridos, y el aumento del consumo de energía renovable. Esta actividad refuerza el compromiso continuo de HSBC con la generación de resultados ambientales positivos y el impulso de un impacto sostenible



Premios y reconocimientos

DEI AWARDS

En 2025, HSBC México fue reconocido en los DEI Awards, organizados por Includeme.com, lo que destaca el compromiso del banco con la inclusión laboral de personas con discapacidad. Este distintivo valora el esfuerzo conjunto realizado para impulsar proyectos y acciones concretas que promueven oportunidades laborales y el desarrollo de talento diverso. El premio refleja todo un año de trabajo, aprendizajes y avances en diversidad e inclusión.

Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 727 sucursales, 5,021 cajeros automáticos y 12,944 empleados al 31 de diciembre de 2025.

Para mayor información, visite 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 56 países y territorios. Con activos totales de USD\$3,233 mil millones al 31 de diciembre 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

Indicadores Financieros.....	3
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo.....	5
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo.....	7
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC.....	9
<i>Estado de Situación Financiera Consolidado.....</i>	<i>9</i>
<i>Estado de Resultado Integral Consolidado.....</i>	<i>12</i>
<i>Estado de Cambios en el Capital Contable.....</i>	<i>13</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	<i>14</i>
Estados Financieros de HSBC México, S.A.....	16
<i>Estado de Situación Financiera Consolidado.....</i>	<i>16</i>
<i>Estado de Resultado Integral Consolidado.....</i>	<i>19</i>
<i>Estado de Cambios en el Capital Contable.....</i>	<i>20</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	<i>21</i>
Inversiones en Instrumentos Financieros.....	23
Activos Virtuales.....	23
Reclasificaciones entre Categoría.....	23
Instrumentos Financieros Derivados.....	24
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.....	25
Cartera de Crédito.....	26
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada.....	27
Movimientos de Cartera en Etapa 3.....	29
Impuestos a la Renta y PTU Diferida.....	30
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda.....	31
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.....	32
Instrumentos financieros que califican como pasivo, Títulos de Crédito emitidos y Mercado de dinero.....	32
Índice de Capitalización.....	34
Resultados por Intermediación.....	36
Otros Ingresos (egresos) de la operación.....	37
Información sobre Segmentos y Resultados.....	37
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas.....	39
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS.....	42
Tenencia Accionaria por Subsidiaria.....	46
Calificadoras de riesgo.....	47
Políticas Contables.....	48
Políticas de Tesorería.....	56
Política de Dividendos.....	56
Control Interno.....	58
Administración Integral de Riesgos.....	60
<i>Comité de Activos y Pasivos (ALCO).....</i>	<i>61</i>
<i>Comité de Administración de Riesgos (RMM).....</i>	<i>62</i>
<i>Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).....</i>	<i>63</i>
<i>Riesgo de Mercado.....</i>	<i>63</i>
<i>Riesgo de Liquidez.....</i>	<i>66</i>
<i>Riesgo de tasa de interés en el libro bancario.....</i>	<i>67</i>
<i>Riesgo de Crédito.....</i>	<i>70</i>
<i>Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario.....</i>	<i>74</i>
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados.....</i>	<i>79</i>
<i>Cartera GLCS Modelos Internos.....</i>	<i>80</i>
<i>Riesgo Operacional.....</i>	<i>81</i>
<i>Riesgo Tecnológico.....</i>	<i>84</i>
<i>Riesgo Legal.....</i>	<i>85</i>
Anexo 1-O.....	87
Anexo 1-O Bis.....	107

Anexo 1-O Bis 1.....	109
Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez.....	111
Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.....	111
Anexo 11	120
Anexo 1 Desglose de Créditos.....	121

Indicadores Financieros

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

	Para el trimestre terminado el:				Acumulado al:		
	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25	31.dic.24	31.dic.25
a) Liquidez	58.02 %	64.23 %	76.71 %	82.12 %	72.68 %	58.02 %	72.68 %
Rentabilidad							
b) ROE	9.67 %	12.40 %	10.08 %	12.40 %	9.69 %	9.67 %	9.69 %
c) ROA	0.89 %	1.13 %	0.94 %	1.19 %	0.96 %	0.89 %	0.96 %
Calidad de activos							
d) Morosidad	2.30 %	2.41 %	2.50 %	2.99 %	3.06 %	2.30 %	3.06 %
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	156.07 %	155.55 %	150.94 %	129.22 %	124.37 %	156.07 %	124.37 %
Capitalización							
f) Respecto a riesgos de crédito	22.06 %	22.61 %	23.38 %	24.40 %	25.87 %	22.06 %	25.87 %
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	16.94 %	17.50 %	17.90 %	18.45 %	19.40 %	16.94 %	19.40 %
Eficiencia Operativa							
h) Gastos/Activo Total	4.13 %	3.66 %	3.94 %	3.73 %	4.04 %	4.13 %	4.04 %
i) MIN	3.34 %	3.65 %	4.15 %	4.25 %	4.13 %	3.34 %	4.13 %
Cobertura							
j) Cobertura de reservas técnicas	102.72 %	101.80 %	100.76 %	101.31 %	102.43 %	102.72 %	102.43 %
k) Cobertura de capital de solvencia	919.85 %	992.51 %	408.72 %	414.38 %	580.51 %	919.85 %	580.51 %
l) Cobertura de capital mínimo pagado							
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1,484.46 %	1,660.33 %	1,240.88 %	1,326.11 %	1,474.18 %	1,484.46 %	1,474.18 %
HSBC Pensiones, S. A. "en liquidación"	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
m) Cobertura de base de inversión de corto plazo	127.57 %	121.99 %	107.09 %	116.25 %	124.65 %	127.57 %	124.65 %
Infraestructura							
Sucursales	812	807	806	768	727	812	727
Cajeros Automáticos	5,338	5,230	5,191	5,139	5,021	5,338	5,021
Empleados	13,397	13,654	13,529	13,242	12,944	13,803	12,944

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 4T25

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

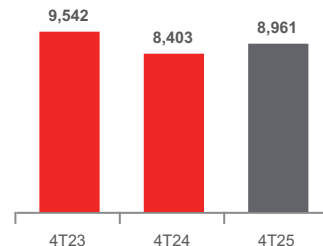
Datos anualizados = $(\text{Flujo del trimestre en estudio} * 4)$.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

■ Utilidad Neta

La cifra de la utilidad neta al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN8,961 millones, un aumento de MXN558 millones o 7% comparado con MXN8,403 millones en el mismo periodo en 2024.

Utilidad Neta Acumulada
31 de diciembre de 2025
(MXN millones)



■ Margen Financiero

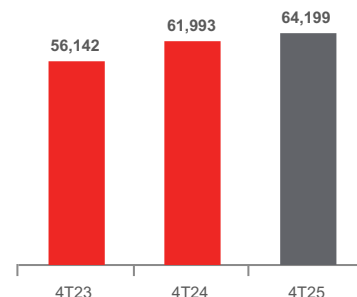
El margen financiero por los doce meses al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN49,665 millones, un aumento de MXN2,423 millones o 5% en comparación con MXN47,242 millones para el mismo período en 2024.

■ Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios por los doce meses al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN64,169 millones, un incremento de MXN2,206 millones o 3.6% comparado con MXN61,993 millones del mismo periodo en 2024.

Ingresos Totales de la Operación

31 de diciembre de 2025
(MXN millones)

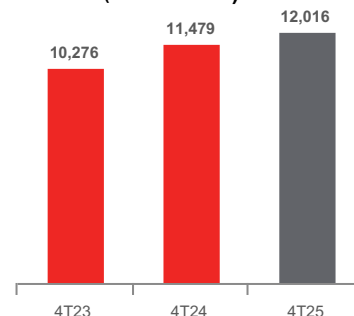


■ Comisiones

Las comisiones por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2025 fueron de MXN12,016 millones, un aumento de MXN537 millones o 4.7% en comparación con MXN11,479 millones para el mismo período en 2024, principalmente causado por el aumento de la actividad comercial, tarjeta de crédito y fondos de inversión.

Comisiones

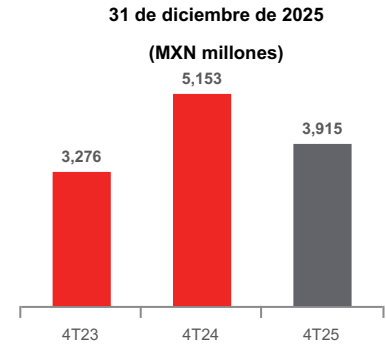
31 de diciembre de 2025
(MXN millones)



■ **Intermediación**

El resultado por intermediación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN3,915 millones, una disminución de MXN1,238 millones o -24% en comparación con MXN5,153 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



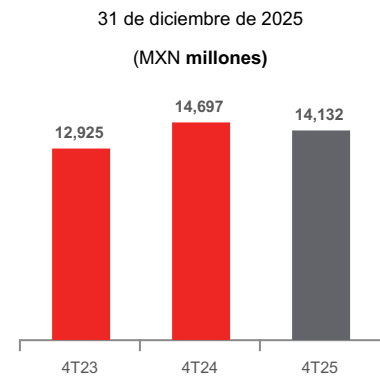
■ **Otros resultados de la operación**

Los otros resultados de la operación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2025 fueron una pérdida de MXN-408 millones, una disminución de MXN919 millones o -69.3% en comparación con la pérdida de MXN-1,327 millones para el mismo período en 2024, explicado principalmente por la venta de participación en negocios adquiridos y a las pérdidas por venta de cartera que ocurrieron el año pasado.

■ **Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios por los doce meses al 31 de diciembre de 2025 fue MXN14,132 millones, un decremento de MXN565 millones o -3.8% comparado con los MXN14,697 millones del mismo periodo en 2024.

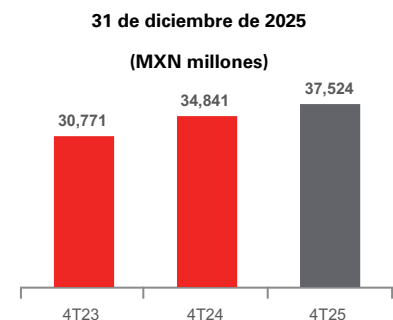
Estimación Preventiva para Riesgos



■ **Gastos de Administración y de Promoción**

Los gastos de administración y de promoción por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2025 fueron de MXN37,524 millones, un aumento de MXN2,683 millones o 7.7%, en comparación con MXN34,841 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

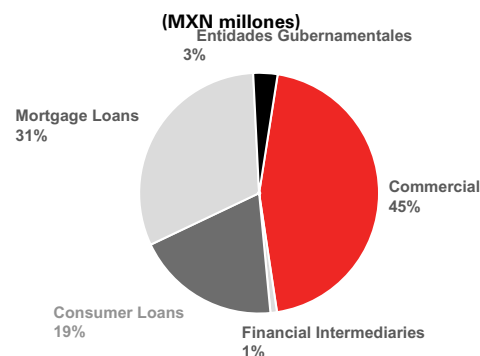
Al 31 de diciembre de 2025, el total de activos fue de MXN918,916 millones, una disminución de MXN49,350 millones o 5.1% comparado con la cifra al 31 de diciembre de 2024.

■ Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito en etapa 1 y 2 al 31 de diciembre de 2025 fue de MXN461,331 millones, menor en MXN-37,982 millones o -7.6% que la que se tuvo en el mismo periodo del año anterior de MXN499,313 millones.

Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

31 de diciembre de 2025



■ Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera comercial en etapa 1 y 2 (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) disminuyó -7.5% en comparación con la cartera comercial en etapa 1 y 2, al 31 de diciembre de 2024.

■ Consumo

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera de consumo en etapa 1 y 2 observó una disminución de -13.7% en comparación con la cartera en etapa 1 y 2 de consumo al 31 de diciembre de 2024.

■ Vivienda

La cartera de créditos a la vivienda en etapa 1 y 2 disminuyó -3.5% comparado con la cartera en etapa 1 y 2 de vivienda al 31 de diciembre de 2024.

■ Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2025, el total de la cartera de crédito clasificada con Riesgo de Crédito en Etapa 3 fue de MXN14.6 mil millones, representando el 3.1% 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 2.6% se refiere a préstamos con 90 días o más de vencimiento. A diciembre de 2024, los préstamos en la etapa 3 fueron de MXN11.7 mil millones y el 2.3% 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 2.2% estaban relacionados con préstamos con 90 días o más de vencidos.

■ **Captación**

Al 31 de diciembre de 2025, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN565.6 mil millones, una disminución de MXN52.5 mil millones o -8.5%, en comparación con MXN618.1 mil millones al 31 de diciembre de 2024, debido principalmente por menores depósitos a la vista y a plazo.

■ **Vista**

Los depósitos de disponibilidad inmediata al 31 de diciembre de 2025 fueron de MXN384,075 millones, mostrando una disminución de -5.5% comparado con el 31 de diciembre de 2024.

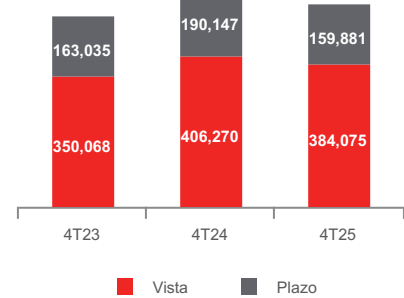
■ **Plazo**

Los depósitos a plazo fueron MXN 159,881 millones al 31 de diciembre del 2025, una disminución de -15.9% comparado con el 31 de diciembre de 2024.

Depósitos a la vista y a plazo

31 de diciembre de 2025

(MXN millones)



■ **Capital**

Al 31 de diciembre de 2025, el capital de Grupo fue de MXN91,529 millones, un incremento de MXN5,700 millones o 6.6% en comparación con el 31 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2025, el capital del Banco fue de MXN86,173 millones, un incremento de MXN5,351 millones o 6.6% en comparación con el 31 de diciembre de 2024.

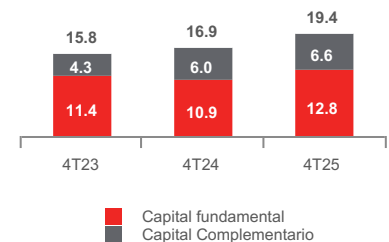
■ **Índice de Capitalización**

Al 31 de diciembre de 2025, el índice de capitalización de HSBC México fue de 19.4% y el índice de capital fundamental fue de 12.8% comparado con 16.9% y 10.9% respectivamente al 31 de diciembre de 2024. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

Índice de Capitalización

31 de diciembre de 2025

(MXN millones)



■ **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 31 de diciembre de 2025, representan el 36.6% del total de los activos, mientras que al 31 de diciembre de 2024 fue 29.6%.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

Estado de Situación Financiera Consolidado

Millones de pesos

	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.				
	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,911	61,550	78,295	69,949	74,062
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	96	390	338	466	448
Inversiones en instrumentos financieros	217,212	235,813	249,892	264,336	262,263
Instr. financieros negociables	79,481	85,331	94,973	109,677	111,295
Títulos disponibles para la venta	90,756	103,729	108,022	107,975	98,639
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	46,975	46,753	46,897	46,684	52,329
Deudores por reporto	86,024	56,204	44,529	29,237	46,352
Instrumentos financieros derivados	26,850	19,162	24,564	23,626	19,035
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	243,241	246,799	237,364	228,226	226,135
Actividad empresarial o comercial	212,008	218,651	216,768	212,029	206,983
Entidades financieras	13,889	11,964	8,672	5,815	4,039
Entidades gubernamentales	17,344	16,184	11,924	10,383	15,113
Créditos al consumo	101,160	97,476	95,390	90,915	87,146
Créditos a la vivienda	147,280	145,871	145,026	143,324	141,897
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	491,681	490,146	477,780	462,465	455,178
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	2,526	3,522	2,068	1,193	1,147
Actividad empresarial o comercial	1,944	3,522	1,201	1,193	1,147
Entidades Financieras	582	—	867	—	—
Créditos al consumo	2,968	3,102	3,071	3,075	2,712
Créditos a la vivienda	2,138	2,385	2,354	2,464	2,294
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	7,632	9,009	7,493	6,732	6,153
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3					
Créditos comerciales	4,763	5,256	5,111	6,991	6,951
Actividad empresarial o comercial	4,763	5,256	5,111	6,308	6,276
Entidades Financieras	—	—	—	683	675
Créditos al consumo	3,167	3,097	3,150	3,189	3,148
Créditos a la vivienda	3,803	3,954	4,192	4,285	4,479
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	11,733	12,307	12,454	14,465	14,578
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	—	—	—	—	2,712
Cartera de crédito	511,046	511,462	497,727	483,662	478,621
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(18,312)	(19,144)	(18,798)	(18,692)	(18,131)
Cartera de Crédito de Instituciones de Seguros y Fianzas	176	161	128	114	95
Total de cartera de crédito (Neto)	492,910	492,479	479,056	465,084	460,585
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	2,684	2,780	2,567	2,433	2,604
Importes Recuperables por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	81	107	94	82	74
Otras cuentas por cobrar (neto)	39,263	45,185	55,993	51,224	22,061
Bienes adjudicados (Neto)	276	317	323	340	321
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir	10	1,063	1,063	1,063	98
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,612	6,428	6,148	6,205	6,456
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	3,255	3,105	2,979	2,818	2,642
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,425	7,028	6,570	6,310	5,805
Inversiones Permanentes	1,554	458	497	534	433
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	7,467	7,659	7,322	7,421	7,085
Activos Intangibles (Neto)	7,416	7,133	7,340	7,277	7,410
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (Neto)	265	255	245	236	227
Crédito mercantil	955	955	955	955	955
Total Activo	968,266	948,071	968,769	939,595	918,916

Informe Trimestral 4T25

Pasivo	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Captación Tradicional	618,146	582,905	554,830	529,664	565,592
Depósitos de exigibilidad inmediata	406,270	383,821	361,014	345,480	384,075
Depósitos a plazo	190,147	177,199	172,273	162,449	159,881
Del público en general	167,631	161,598	156,650	153,101	150,575
Mercado de dinero	22,516	15,601	15,623	9,348	9,306
Títulos de crédito emitidos	19,259	19,374	18,951	19,031	18,826
Cuenta global de captación sin movimientos	2,470	2,511	2,592	2,704	2,810
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,301	11,147	10,646	9,458	10,368
De exigibilidad inmediata	—	—	—	—	2,300
De corto plazo	5,881	6,361	5,701	4,757	4,364
De largo plazo	4,420	4,786	4,945	4,701	3,704
Reservas técnicas	28,173	31,029	34,739	38,194	41,486
Valores asignados por liquidar	—	1	—	—	—
Acreedores por reporto	32,918	72,332	99,363	114,638	69,939
Préstamo de valores	1	1	—	—	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	69,984	49,381	43,488	29,067	27,052
Reportos (saldo acreedor)	62,059	48,013	40,961	26,792	24,232
Préstamo de Valores	7,925	1,368	2,527	2,275	2,820
Instrumentos financieros derivados	31,300	22,410	26,624	25,197	19,424
Cuentas por Pagar por Reaseguro y Reafianz. (Neto)	13	19	8	11	10
Pasivo por Arrendamiento	3,314	3,174	3,049	2,883	2,749
Otras cuentas por pagar	38,474	37,882	59,982	51,531	39,040
Acreedores por liquidación de operaciones	18,175	17,099	40,825	30,635	17,597
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,750	1,101	771	728	2,093
Contribuciones por pagar	1,302	1,336	1,146	1,225	1,091
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	16,247	18,346	17,240	18,943	18,259
Instrumentos financieros que califican como pasivo	40,153	39,706	36,968	36,488	41,443
Pasivo por impuestos a la utilidad	1,289	1,223	795	1,125	1,574
Pasivo por beneficios a los empleados	6,131	5,613	5,903	6,133	6,688
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,240	2,098	2,090	1,869	2,022
Total Pasivo	882,437	858,921	878,485	846,258	827,387
Capital Contable					
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	42,453	45,774	46,908	49,961	48,153
Reservas de capital	1,244	1,244	1,244	1,244	1,244
Resultados acumulados	44,915	47,629	48,601	51,447	49,776
Resultado de ejercicios anteriores	36,512	44,915	43,627	43,627	40,815
Resultado neto	8,403	2,713	4,974	7,820	8,961
Otros resultados integrales	(3,706)	(3,099)	(2,937)	(2,730)	(2,867)
Valuación de instr. Financieros para cobrar o vender	(646)	159	345	772	899
Valuación de Instr. Financieros derivados de cobertura de flujos	(204)	(87)	(67)	(65)	(97)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(2,856)	(3,171)	(3,215)	(3,437)	(3,669)
Total participación no controladora	3	3	3	3	3
Total capital contable	85,829	89,150	90,284	93,337	91,529
Total Pasivo y Capital Contable	968,266	948,071	968,769	939,595	918,916

	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Cuentas de Orden	2,966,491	2,835,521	2,825,502	2,863,719	2,900,986
Operaciones por cuenta propia	2,885,569	2,750,343	2,739,225	2,773,135	2,810,402
Compromisos crediticios	439,226	431,710	411,757	420,868	437,423
Bienes en fideicomiso o mandato	205,548	201,174	201,611	199,793	312,979
Fideicomiso	204,733	200,306	200,773	198,934	312,097
Mandatos	815	868	838	859	882
Bienes en custodia o en administración	401,821	415,882	435,118	456,932	480,624
Colaterales recibidos por la entidad	95,831	58,760	49,066	33,467	51,421
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la	75,586	49,840	44,397	30,254	28,010
Int. Dev. no cobrados deriv. de cartera de crédito etapa 3	547	517	592	687	707
Otras cuentas de registro	1,667,010	1,592,460	1,596,684	1,631,134	1,499,238
Operaciones por cuenta de Terceros	80,922	85,178	86,277	90,584	90,584
Clientes cuentas corrientes	23	303	523	1,512	1,512
Operaciones en custodia	—	—	—	—	—
Operaciones por cuenta de clientes	80,899	84,875	85,754	89,072	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 S

Estado de Resultado Integral Consolidado

Millones de pesos

	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.						
	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-sep-25	31-dic-25	31-dic-24	31-dic-25
Ingresos por Intereses	24,291	24,246	23,305	22,128	21,507	94,135	91,186
Gastos por Intereses	(12,486)	(11,927)	(10,803)	(9,626)	(9,165)	(46,893)	(41,521)
Margen financiero	11,805	12,319	12,501	12,503	12,342	47,242	49,665
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(3,275)	(3,217)	(14,697)	(14,132)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	7,232	8,078	9,102	9,228	9,125	32,545	35,533
Comisiones y tarifas cobradas	3,858	3,647	3,779	3,764	3,879	14,409	15,069
Comisiones y tarifas pagadas	(631)	(620)	(842)	(723)	(868)	(2,930)	(3,053)
Ingresos por primas (neto)	4,303	3,737	4,427	4,707	4,936	16,933	17,807
Incremento neto de reservas técnicas	(3,141)	(2,555)	(3,385)	(3,521)	(3,391)	(13,090)	(12,852)
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	(221)	(248)	(172)	(176)	(293)	(813)	(889)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	(994)	(1,077)	(1,191)	(1,367)	(1,420)	(3,584)	(5,055)
Resultado por intermediación	1,295	1,304	846	1,023	742	5,153	3,915
Otros ingresos (egresos) de la operación	(314)	(307)	(267)	(347)	513	(1,327)	(408)
Gastos de administración y promoción	(9,696)	(8,762)	(9,436)	(8,905)	(10,421)	(34,841)	(37,524)
Resultado de la operación	1,691	3,197	2,861	3,683	2,802	12,455	12,543
Participación en el Resultado Neto de Otras Entidades	65	75	117	36	33	274	261
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	1,756	3,272	2,977	3,720	2,835	12,729	12,804
Impuestos a la Utilidad	(1,235)	(559)	(716)	(874)	(1,694)	(4,326)	(3,843)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	521	2,713	2,261	2,846	1,141	8,403	8,961
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado neto	521	2,713	2,261	2,846	1,141	8,403	8,961
Otros resultados integrales	(589)	584	194	175	1,505	(24)	2,458
Resultado integral	(68)	3,297	2,455	3,021	2,646	8,379	11,419
Resultado neto atribuible a:							
Participación controladora	521	2,713	2,261	2,846	1,141	8,403	8,961
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora	(68)	3,297	2,455	3,021	2,646	8,379	11,419
Utilidad básica por acción ordinaria						1.35	1.44

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

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de
Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS
Director de Contabilidad

Estado de Cambios en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre 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 monetarios	Participación en ORI de otras entidades	Total participación de la controladora	Participación de la no controladora	Total capital contable
Saldo al 1° de enero de 2025	6,218	—	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	—	—	—	—	—	(4,100)	—	—	—	—	—	—	—	(4,100)	—	(4,100)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	—	(4,100)	—	—	—	—	—	—	—	(4,100)	—	(4,100)
Movimientos de reservas																
Reservas de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado Integral:																
Resultado neto	—	—	—	—	—	8,961	—	—	—	—	—	—	—	8,961	—	8,961
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	1,545	108	—	(814)	—	—	—	839	—	839
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	—	—	—	—	—	—	1,545	—	—	—	—	—	—	1,545	—	1,545
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de	—	—	—	—	—	—	—	108	—	—	—	—	—	108	—	108
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remediación de beneficios definidos a los empleados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(814)	—	—	—	(814)	—	(814)
Efecto acumulado por conversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por tenencia de activos no monetarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Participación en ORI de otras entidades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	—	8,961	1,545	108	—	(814)	—	—	—	9,800	—	9,800
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	6,218	—	37,155	—	1,244	49,776	899	(96)	—	(3,670)	—	—	—	91,526	3	91,529

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

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

www.gob.mx/cnbv

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
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 31 de diciembre de 2025

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,804
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	4,631
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,387
Amortizaciones de activos intangibles	2,505
Participación en el resultado neto de otras entidades	(261)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	6,106
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	966
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	5,140
Cambios en partidas de operación	(9,605)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(899)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(353)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(42,951)
Cambio en deudores por reporte	39,672
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	7,969
Cambio en cartera de crédito (neto)	32,323
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	80
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianciamiento (neto)	6
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	—
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	16,922
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(45)
Cambio en captación	(54,111)
Cambio en reservas técnicas	13,313
Cambio en acreedores por reporte	37,021
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(3)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(42,931)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(11,877)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	(4)
Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	(249)
Cambio en otras cuentas por pagar	(523)
Cambios en otras provisiones	(326)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,639)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	13,936
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(928)
Pagos por adquisición de otras entidades	—
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	313
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,513)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,128)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(1,557)
Pagos de dividendos en efectivo	(4,100)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	—
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	—
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(5,657)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	5,151
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	68,911
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	74,062

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

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

www.gob.mx/cnbv

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de
Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS
Director de Contabilidad

Estados Financieros de HSBC México, S.A.
Estado de Situación Financiera Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Activo	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,727	61,369	78,104	69,747	73,857
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	96	390	338	466	448
Inversiones en instrumentos financieros	188,527	203,833	214,850	225,810	219,688
Instr. financieros negociables	56,964	60,036	66,300	77,975	75,951
Instr. financieros para cobrar o vender	84,588	97,044	101,653	101,151	91,408
Instr. financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	46,975	46,753	46,897	46,684	52,329
Deudores por reporto	86,024	56,204	44,529	29,237	46,352
Instrumentos financieros derivados	26,850	19,162	24,564	23,626	19,035
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	243,241	246,799	237,364	228,226	226,135
Créditos comerciales	212,008	218,651	216,768	212,029	206,983
Actividad empresarial o comercial	13,889	11,964	8,672	5,815	4,039
Entidades financieras	17,344	16,184	11,924	10,382	15,113
Entidades gubernamentales	101,160	97,476	95,390	90,915	87,146
Créditos al consumo	147,280	145,871	145,026	143,324	141,897
Créditos a la vivienda	491,681	490,146	477,780	462,465	455,178
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	491,681	490,146	477,780	462,465	455,178
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	2,526	3,522	2,068	1,193	1,147
Créditos comerciales	1,944	3,522	1,201	1,193	1,147
Actividad empresarial o comercial	2,968	3,102	3,071	3,075	2,712
Créditos al consumo	2,138	2,385	2,354	2,464	2,294
Créditos a la vivienda	7,632	9,009	7,493	6,732	6,153
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	7,632	9,009	7,493	6,732	6,153
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito etapa 3	4,763	5,256	5,111	6,991	6,951
Créditos comerciales	4,763	5,256	5,111	6,308	6,276
Actividad empresarial o comercial	—	—	—	683	675
Entidades financieras	3,167	3,097	3,150	3,189	3,148
Créditos al consumo	3,803	3,954	4,192	4,285	4,479
Créditos a la vivienda	11,733	12,307	12,454	14,465	14,578
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	11,733	12,307	12,454	14,465	14,578
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	—	—	—	—	2,712
Cartera de crédito	511,046	511,462	497,727	483,662	478,621
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(18,312)	(19,144)	(18,798)	(18,692)	(18,131)
Cartera de crédito (Neto)	492,734	492,318	478,929	464,970	460,490
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	—	—	—	—	—
Otras cuentas por cobrar (neto)	39,381	45,231	56,231	50,723	21,743
Bienes adjudicados (Neto)	276	317	323	340	321
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	10	1,063	1,063	1,063	98
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	6,061	6,613	6,181	6,004	5,640
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	6,612	6,428	6,148	6,205	6,456
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	3,252	3,102	2,976	2,815	2,641
Inversiones Permanentes	1,502	406	444	479	377
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	7,357	7,543	7,198	7,280	6,963
Activos Intangibles (Neto)	7,416	7,133	7,340	7,277	7,410
Total Activo	934,825	911,112	929,218	896,042	871,519

Pasivo	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Captación tradicional	618,654	583,324	555,325	530,282	566,050
Depósitos de exigibilidad inmediata	406,705	384,226	361,473	346,076	384,519
Depósitos a plazo	190,220	177,213	172,309	162,471	159,895
Del público en general	167,704	161,612	156,686	153,123	150,589
Mercado de dinero	22,516	15,601	15,623	9,348	9,306
Títulos de crédito emitidos	19,259	19,374	18,951	19,031	18,826
Cuenta global de captación sin movimientos	2,470	2,511	2,592	2,704	2,810
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,301	11,147	10,646	9,458	10,368
De exigibilidad inmediata	—	—	—	—	2,300
De corto plazo	5,881	6,361	5,701	4,757	4,364
De largo plazo	4,420	4,786	4,945	4,701	3,704
Acreeedores por reporto	32,918	72,332	99,363	114,638	69,939
Prestamos de valores	1	1	—	—	—
Colaterales vendidos o dados en garantía	69,984	49,381	43,488	29,067	27,052
Reportos	62,059	48,013	40,961	26,792	24,232
Préstamo de valores	7,925	1,368	2,527	2,275	2,820
Instrumentos financieros derivados	31,300	22,410	26,624	25,197	19,424
Pasivo por arrendamiento	3,310	3,171	3,046	2,881	2,747
Otras cuentas por pagar	37,859	37,129	59,276	50,516	38,201
Contribuciones por pagar	1,225	1,258	1,066	1,139	933
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,173	17,007	40,724	30,249	17,436
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	18,461	18,864	17,486	19,128	19,832
Obligaciones subordinadas en circulación	40,153	39,706	36,968	36,488	41,443
Pasivo por impuestos a la utilidad	1,244	1,198	776	1,092	1,508
Pasivo por beneficios a los empleados	6,039	5,556	5,842	6,050	6,592
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,240	2,098	2,090	1,869	2,022
Total Pasivo	854,003	827,453	843,444	807,538	785,346
Capital Contable					
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	42,504	45,341	47,456	50,186	47,855
Reservas de capital	15,305	15,305	15,990	15,990	15,990
Resultado Acumulados	30,715	32,972	34,235	36,757	34,524
Resultado de ejercicios anteriores	23,849	30,707	30,021	30,021	27,205
Resultado neto	6,866	2,265	4,214	6,736	7,319
Otros Resultados Integrales	(3,516)	(2,936)	(2,769)	(2,561)	(2,659)
Valuación de instr. Fin. para cobrar o vender	(471)	299	491	918	1,081
Valuación de instr. Fin. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(204)	(87)	(67)	(65)	(97)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(2,841)	(3,148)	(3,193)	(3,414)	(3,643)
Total participación controladora	80,822	83,659	85,774	88,504	86,173
Total participación no controladora	—	—	—	—	—
Total capital contable	80,822	83,659	85,774	88,504	86,173
Total Pasivo y Capital Contable	934,825	911,112	929,218	896,042	871,519

	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Cuentas de Orden	2,672,149	2,528,253	2,519,135	2,551,044	2,588,310
Compromisos crediticios	439,226	431,710	411,757	420,868	437,423
Bienes en fideicomiso o mandato	205,548	201,174	201,611	199,793	312,979
Fideicomisos	204,733	200,306	200,773	198,934	312,097
Mandatos	815	868	838	859	882
Bienes en custodia o en administración	401,821	415,882	435,118	456,932	480,624
Colaterales recibidos por la entidad	95,831	58,760	50,066	33,467	51,421
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	75,586	49,840	45,397	30,254	28,010
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito con riesgo de crédito etapa 3	547	517	592	687	707
Otras cuentas de registro	1,453,590	1,370,370	1,374,594	1,409,043	1,277,146

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

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

www.gob.mx/cnbv

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de
Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS
Director de Contabilidad

Estado de Resultado Integral Consolidado

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25	31.dic.25	
Ingresos por intereses	24,245	24,153	23,217	22,046	21,344	93,687	90,760
Gastos por intereses	(12,563)	(11,956)	(10,836)	(9,651)	(9,113)	(46,980)	(41,556)
Margen financiero	11,682	12,197	12,381	12,395	12,231	46,707	49,204
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,573)	(4,241)	(3,399)	(3,275)	(3,217)	(14,697)	(14,132)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	7,109	7,956	8,982	9,120	9,014	32,010	35,072
Comisiones y tarifas cobradas	3,654	3,397	3,500	3,467	3,518	13,465	13,882
Comisiones y tarifas pagadas	(734)	(744)	(964)	(845)	(1,004)	(3,403)	(3,557)
Resultado por intermediación	778	769	312	365	40	3,358	1,486
Otros ingresos (egresos) de la operación	(300)	(150)	(111)	(194)	690	(808)	235
Gastos de administración y promoción	(9,490)	(8,676)	(9,296)	(8,759)	(10,311)	(34,311)	(37,043)
Resultado de la operación	1,017	2,552	2,423	3,154	1,947	10,311	10,075
Participación en el resultado neto de otras entidades	63	74	116	35	31	268	256
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	1,080	2,626	2,539	3,189	1,978	10,579	10,331
Impuestos a la utilidad	(1,027)	(361)	(589)	(667)	(1,395)	(3,713)	(3,012)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	53	2,265	1,950	2,522	583	6,866	7,319
Operaciones discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado Neto	53	2,265	1,950	2,522	583	6,866	7,319
Otros Resultados Integrales	(566)	580	168	206	(97)	(12)	857
Participación en ORI de Otras Entidades	—	—	—	—	—	—	—
Resultado Integral	(513)	2,845	2,118	2,728	486	6,854	8,176
Resultado neto atribuible a:							
Participación controladora	53	2,265	1,949	2,522	583	6,866	7,319
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora	(513)	2,845	2,117	2,728	486	6,854	8,176
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
Utilidad básica por acción ordinaria						1.59	2.00

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

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

www.gob.mx/cnbv

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de
Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS
Director de Contabilidad

Estado de Cambios en el Capital Contable

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre 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 de otras entidades	Total participación de la controladora	Participación de la no controladora	Total capital contable	
Saldo al 1 de Enero de 2025	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	—	—	—	—	—	(12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(12)
Saldo al 1 de Enero de 2025 ajustado	6,132	—	32,186	—	15,304	30,703	(471)	(204)	—	(2,841)	—	—	—	80,809	—	80,809
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietario																
Suscripción de acciones	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Aportaciones de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reembolsos de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Decreto de dividendos (1)	—	—	—	—	—	(2,812)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,812)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	—	(2,812)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,812)
Movimientos de reservas																
Reservas de capital	—	—	—	—	686	(686)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado Integral:																
Resultado neto	—	—	—	—	—	7,319	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,319
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	1,552	107	(802)	—	—	—	—	—	—	857
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	—	—	—	—	—	—	1,552	—	—	—	—	—	—	—	—	1,552
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	—	—	—	—	—	—	—	107	—	—	—	—	—	—	—	107
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remediación de beneficios definidos a los empleados	—	—	—	—	—	—	—	—	(802)	—	—	—	—	—	—	(802)
Efecto acumulado por conversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por tenencia de activos no monetarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Participación en ORI de otras entidades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	—	7,319	1,552	107	(802)	—	—	—	—	—	—	8,176
Participación no controladora																
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	6,132	—	32,186	—	15,990	34,524	1,081	(97)	—	(3,643)	—	—	—	86,173	—	86,173

(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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

 JORGE ARCE
 Director General

 MARÍA ISABEL GANDUGLIA
 Directora General Adjunta de Finanzas

 GABRIEL SÁNCHEZ
 Directora de Auditoría 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 31 de diciembre de 2025

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	10,331
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	4,597
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,385
Amortizaciones de activos intangibles	2,468
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	(256)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	6,106
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	966
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	5,140
Cambios en partidas de operación	(8,409)
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(899)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(353)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	(29,022)
Cambio en deudores por reporto (neto)	39,672
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	7,969
Cambio en cartera de crédito (neto)	32,242
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	17,638
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(45)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(290)
Cambio en captación tradicional	(54,161)
Cambio en acreedores por reporto	37,021
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(42,931)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(11,877)
Cambio en otros pasivos operativos	(2,500)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	553
Cambio en otras cuentas por pagar	1,592
Cambio en otras provisiones	(222)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,795)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	12,625
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(928)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	313
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,513)
Pago por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	—
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,128)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(1,555)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,812)

Pagos de dividendos en efectivo	—
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	—
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(4,367)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	5,130
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	68,727
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	73,857

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.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations>www.gob.mx/cnbv

JORGE ARCE
Director General

MARÍA ISABEL GANDUGLIA
Directora General Adjunta de
Finanzas

GABRIEL SÁNCHEZ
Directora de Auditoría Interna

DIEGO FERNANDO ROJAS
Director de Contabilidad

Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Millones de pesos al 31 de d de 2025

	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Deuda gubernamental	55,406	61,178	61,178	72,795	70,598
Deuda bancaria	3,268	3,675	3,675	3,656	3,660
Otros títulos de deuda	809	664	664	449	861
Instrumentos financieros de capital	25,848	29,456	29,456	32,777	36,176
Instrumentos financieros negociables	85,331	94,973	94,973	109,677	111,295
Deuda gubernamental	95,310	98,810	98,810	98,671	90,927
Deuda bancaria	5,655	6,841	6,841	6,953	6,394
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	2,765	2,371	2,371	2,351	1,318
Instr. financieros para cobrar o vender	103,730	108,022	108,022	107,975	98,639
Deuda gubernamental**	46,753	46,897	46,897	46,684	52,329
Deuda bancaria	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	—	—	—	—	—
Instr. financieros para cobrar principal e interés	46,753	46,897	46,897	46,684	52,329
Inversiones en instrumentos financieros	235,813	249,892	249,892	264,336	262,263

** Al 31 de diciembre 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 MXN5,5,871 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 MXN14,307 millones. Al cierre de diciembre, MXN14,307 millones fueron vendidos en reporto para garantizar el sobregiro de la cuenta única.

Activos Virtuales

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2025, no se han realizado reclasificaciones entre categorías.

Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 31 de diciembre 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	
Negociación													
Forwards	443,225	442,551	—	8,709	443,225	451,260	9,427	8,204	—	3	9,427	8,207	1,220
Financieras	325,548	327,274	—	8,709	325,548	335,983	6,365	6,738	—	3	6,365	6,741	(376)
No Financieras	117,677	115,277	—	—	117,677	115,277	3,062	1,466	—	—	3,062	1,466	1,596
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	28,105	28,105	8,286	8,401	36,391	36,506	750	748	4	5	754	753	1
Financieras	16,980	20,078	3,230	3,979	20,210	24,058	311	531	—	5	311	536	(225)
No Financieras	11,125	8,027	5,056	4,422	16,181	12,448	439	217	4	—	443	217	226
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	96,105	96,145	157,716	157,716	253,821	253,861	6,918	6,500	1,980	3,961	8,898	10,461	(1,563)
Financieras	81,687	82,122	123,243	123,243	204,930	205,365	6,106	6,240	1,023	3,722	7,129	9,962	(2,833)
No Financieras	14,418	14,023	34,473	34,473	48,891	48,496	812	260	957	239	1,769	499	1,270
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total negociación	567,435	566,801	166,002	174,826	733,437	741,627	17,095	15,452	1,984	3,969	19,079	19,421	(342)
Cobertura													
Swaps	150	144	—	—	150	144	13	—	—	—	13	—	13
Financieras	150	144	—	—	150	144	13	—	—	—	13	—	13
No Financieras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gobiernos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total de Cobertura	150	144	—	—	150	144	13	—	—	—	13	—	13
Ajuste por riesgo de contraparte											(35)	—	(35)
Ajuste por riesgo de mercado											(22)	3	(25)
TOTAL	567,585	566,945	166,002	174,826	733,587	741,771	17,108	15,452	1,984	3,969	19,035	19,424	(389)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

Millones de pesos por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2025

	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)					
Instr. Financieros Negociables	34,454	46,620	56,480	77,548	57,136
Instr. Financieros para Cobrar o Vender	16,003	23,486	41,583	47,535	14,549
Instr. Financieros para Cobrar Principal e Interés (valores) (neto)*	14,322	28,424	28,513	29,254	23,546
	64,779	98,530	126,576	154,337	95,231
Colaterales recibidos por la entidad					
Por operaciones de reporto	86,232	56,234	44,710	29,312	46,377
Por operaciones de préstamo de valores	8,483	1,521	2,955	2,597	3,345
Por operaciones de derivados	1,116	1,005	1,401	1,558	1,699
	95,831	58,760	49,066	33,467	51,421
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía					
Por operaciones de reporto	67,662	48,473	41,871	27,980	25,190
Por operaciones de préstamo de valores	7,925	1,368	2,527	2,274	2,820
Otorgados (Instrumentos financieros restringidos)	75,586	49,840	44,398	30,254	28,010

* 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 clasifican 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 31 de diciembre 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	
Riesgo de Crédito Etapa 1								
Pesos	160,979	3,992	15,113	87,146	141,061	—	809	409,100
Dólares	46,004	47	—	—	—	—	—	46,051
UDIs	—	—	—	—	27	—	—	27
Total	206,983	4,039	15,113	87,146	141,088	—	809	455,178
Riesgo de Crédito Etapa 2								
Pesos	661	—	—	2,712	2,273	—	20	5,666
Dólares	486	—	—	—	—	—	—	486
UDIs	—	—	—	—	1	—	—	1
Total	1,147	—	—	2,712	2,274	—	20	6,153
Riesgo de Crédito Etapa 3								
Pesos	5,025	675	—	3,148	4,308	—	166	13,322
Dólares	1,251	—	—	—	—	—	—	1,251
UDIs	—	—	—	—	5	—	—	5
Total	6,276	675	—	3,148	4,313	—	166	14,578

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

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

Saldos en millones de pesos al 31 de diciembre 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		
Riesgo A	384,897	1,398	351	1,559	220	3,528
Riesgo A-1	334,350	1,041	231	887	182	2,341
Riesgo A-2	50,547	357	120	672	38	1,187
Riesgo B	43,322	188	586	498	86	1,358
Riesgo B-1	21,361	68	271	240	24	603
Riesgo B-2	13,916	57	157	126	37	377
Riesgo B-3	8,045	63	158	132	25	378
Riesgo C	22,609	193	795	857	415	2,260
Riesgo C-1	12,231	178	289	296	149	912
Riesgo C-2	10,378	15	506	561	266	1,348
Riesgo D	14,986	1,036	596	1,626	774	4,032
Riesgo E	10,095	3,074	1,802	1,210	762	6,848
Exceptuada Calificada						
Subtotal	475,909	5,889	4,130	5,750	2,257	18,026
Reservas adicionales		4	1	87.00	13	105
Compromisos Crediticios	—	—	—	—	—	—
Reservas Constituidas	475,909	5,893	4,131	5,837	2,270	18,131
Exceso						
Total	475,909	5,893	4,131	5,837	2,270	18,131

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2025 ascendieron a MXN14,132 millones; siendo los castigos de MXN13,815 millones y las quitas y bonificaciones de MXN1,319 millones, afectando diferentes etapas de riesgo.

Informe Trimestral 4T25

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*	10.54%	73%	\$123,486
Hipotecario	6.18%	16%	\$147,675
Comercial**	5.75%	43%	\$238,308

*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 31 de diciembre 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 1,887 créditos al 31 de diciembre de 2025. El saldo total de la cartera adquirida al INFONAVIT es equivalente a MXN995 millones. Al cierre de diciembre 2025, se reportó cartera en etapa 3 de MXN166.4 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.

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

(Septiembre 2025 a Diciembre 2025)

SITUACIÓN	ROA	REA	EXT	LIQUIDADO
ROA	1,344	23	23	15
REA	11	426	5.00	7
EXT	12	10	33	4.00

Movimientos de Cartera Vencida

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				
	31 dic 24	31 mar 25	30 Jun 25	30 sep 25	31 dic 25
Saldo inicial de cartera en etapa 3	11,104	11,733	12,307	12,454	14,465
Entradas a cartera con riesgo de crédito etapa 3	6,643	5,556	7,639	8,370	7,242
Traspaso desde cartera vigente					
Reestructuras y renovaciones(1)	2	3	2	1	6
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	2,261	682	1,689	2,074	2,088
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	4,289	4,769	5,812	6,188	5,063
Intereses devengados no cobrados	91	102	136	107	85
Salidas de cartera con riesgo de crédito etapa 3	6,101	4,951	7,466	6,323	7,108
Reestructuras y renovaciones(2)	2	4	2	1	7
Créditos liquidados(3)	5,488	4,277	6,432	5,584	6,342
Cobranza en efectivo	2,437	1,214	2,867	2,098	2,454
Castigos, quitas y condonaciones por	3,052	3,063	3,565	3,486	3,888
Traspaso a cartera vigente					
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 1	607	665	714	736	758
Traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 2	4	5	318	2	1
Ajuste cambiario etapa 3	(87)	31	26	36	21
Saldo final de cartera en etapa 3	11,733	12,307	12,454	14,465	14,578

Impuestos a la Renta y PTU Diferida

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

Millones de pesos

	31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25		30 sep25		31 dic 25	
	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	ISR Diferido	ISR Diferido	PTU Diferida	ISR Diferido	PTU Diferida
Estimación:										
Preventiva para riesgos crediticios	5,494	1,831	5,743	1,914	5,639	1,880	5,608	1,869	5,439	1,813
Para castigos de bienes adjudicados	65	22	66	22	56	19	56	19	63	21
Para provisiones diversas	638	209	624	194	649	195	694	201	712	204
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,447	480	1,474	510	1,448	504	1,606	559	1,577	537
Provisión PTU	317	—	388	—	371	—	283	—	282	—
Valuación de instrumentos financieros	—	—	267	80	150	45	328	109	311	110
Comisiones cobradas por anticipado	786	262	735	245	740	247	665	222	718	239
Otros	997	108	1,040	109	1,044	108	1,063	107	1,162	140
	9,744	2,912	10,337	3,074	10,097	2,998	10,303	3,086	10,264	3,064
Pasivos diferidos:										
Cetes especiales*	(525)	(175)	(981)	(327)	(1,070)	(357)	(1,150)	(383)	(1,579)	(526)
Valuación de instrumentos financieros	(215)	(90)	—	—	—	—	—	—	—	—
Deducciones anticipadas	(881)	(294)	(1,036)	(345)	(989)	(330)	(1,023)	(341)	(927)	(309)
ISR Diferido por PTU Diferida	(656)	—	(661)	—	(716)	—	(709)	—	(673)	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2,277)	(559)	(2,678)	(672)	(2,775)	(687)	(2,882)	(724)	(3,179)	(835)
Activo diferido, neto**	7,467	2,353	7,659	2,402	7,322	2,311	7,421	2,362	7,085	2,229
		9,820		10,061		9,633		9,723		9,314

* 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 7,085 millones para el ISR diferido neto y por MXN 2,229 millones para la PTU diferida neta.

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

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

Tasas de Interés Promedio

Moneda nacional	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	3.85 %	3.71 %	3.18 %	2.85 %	2.85 %
Depósitos a plazo en general	8.68 %	8.23 %	7.34 %	6.65 %	6.65 %
Mercado de Dinero	10.89 %	10.07 %	9.21 %	8.46 %	8.46 %
Bonos Bancarios	10.26 %	9.93 %	14.30 %	9.44 %	9.44 %
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	10.75 %	10.20 %	8.71 %	7.98 %	7.98 %
Préstamos Banco de México					
Banca de Desarrollo	12.80 %	11.53 %	10.68 %	10.16 %	10.16 %
Fondos de Fomento	10.71 %	9.89 %	9.35 %	8.58 %	8.58 %
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.07 %	1.13 %	1.44 %	1.28 %	1.28 %
Depósitos a plazo en general	4.37 %	4.16 %	3.93 %	4.13 %	4.13 %
Mercado de Dinero					
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial					
Banca de Desarrollo	1.32 %	1.32 %	1.52 %	1.40 %	1.34 %
Fondos de Fomento	3.87 %	3.93 %	4.27 %	4.23 %	4.35 %
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:

	31 dic 24		31 mar 25		30 jun 25		30 sep 25		31 dic 25	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo
Moneda Nacional:										
Banco de México	0	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Banca de Desarrollo	1,234	0	1,076	-	1,163	-	1,243	0	1,098	0
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	—	0	-	-	-	-	0	0	2300	0
Fondos de Fomento	4,325	4,235	4,836	4,651	4,187	4,823	3,174	4,650	2,956	3,655
Subtotal	5,559	4,235	4,836	4,651	5,350	4,823	4,417	4,650	6,354	3,655
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	0	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Banca Comercial	0	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Banca de Desarrollo	189	0	164	-	125	-	147	0	156	0
Fondos de Fomento	133	185	286	134	225	123	193	51	154	49
Otros Organismos	0	0	-	-	-	-	—	—	—	—
Subtotal	322	185	450	134	350	123	340	51	310	49
Total por Plazo	5,881	4,420	6,362	4,785	5,700	4,946	4,757	4,701	6,664	3,704
Total de Préstamos Interbancarios	10,301		11,147		10,646		9,458		10,368	

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	5,403	USD	5,403	34	31-may-2028
HSBC 18-1 (1)	28-ago-2018	1,801	USD	1,801	11	31-may-2028
HSBC 22-1 (2)	07-dic-2022	8,976	USD	8,976	49	07-dic-2032
HSBC 23-1 (3)	06-dic-2023	6,938	MXN	6,938	69	06-dic-2033
HSBC 24-1 (4)	28-feb-2024	1,706	MXN	1,706	73	28-feb-2034
HSBC 24-2 (5)	26-sept-2024	10,767	USD	10,767	6	26-sept-2034
HSBC 25 (6)	30-oct-2025	5,503	MXN	5,503	107	30-oct-2035
		41,094		41,094	349	

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 4T25

3 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión \$6,962MXN 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.

6 Obligaciones preferentes no convertibles. Monto de la emisión \$5,524MXN millones menos \$22MXN millones de gastos de colocación. Pago semestral de intereses tasa fija del 11.07% durante los primeros 5 años de la emisión y posteriormente tasa de referencia de bonos M a cinco años.

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	
HSBC17-2	-7	02-oct-2017	2,500	MXN	2,500	59	20-sept-2027
HSBC20-2	-8	23-jun-2020	6,000	MXN	6,000	20	11-jun-2030
HSBC24D	-9	14-may-2024	2,701	USD	2,701	20	11-may-2027
HSBC24	-10	14-may-2024	4,981	MXN	4,981	9	11-may-2027
HSBC24-2	-11	14-may-2024	2,500	MXN	2,500	36	08-may-2029
		18,682		18,682	144		

(7) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.41%

(8) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 7.85%

(9) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses de 5.51%

(10) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses TIIE FONDEO + 0.34 p.p.

(11) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 10.34%

Certificados de Depósito

Adicionalmente, al cierre del cuarto 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	-12	27-ene-2025	9,300	MXN	9,300	6	26-ene-2026
		9,300		9,300	6		

(12) 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 auditada) y a diciembre de 2025 MXN8,961 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 diciembre de 2025 MXN7,319 millones (cifra no auditada).

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-sep-25	31-Dic-25 **
% de activos en riesgo de crédito					
Capital Fundamental	14.22 %	14.80 %	16.08 %	17.06 %	17.11 %
Capital básico	14.22 %	14.80 %	16.08 %	17.06 %	17.11 %
Capital complementario	7.84 %	7.81 %	7.30 %	7.35 %	8.73 %
Capital neto	22.06 %	22.61 %	23.38 %	24.40 %	25.83 %
% de activos en riesgo totales					
Capital Fundamental	10.92 %	11.46 %	12.31 %	12.90 %	12.83 %
Capital básico	10.92 %	11.46 %	12.31 %	12.90 %	12.83 %
Capital complementario	6.02 %	6.05 %	5.59 %	5.56 %	6.55 %
Capital neto	16.94 %	17.50 %	17.90 %	18.45 %	19.38 %
Capital Fundamental	67,221	69,453	72,200	74,980	72,996
Capital básico	67,221	69,453	72,200	74,980	72,996
Capital complementario	37,044	36,646	32,779	32,299	37,239
Capital neto	104,265	106,099	104,979	107,278	110,235
Activos en riesgo de crédito	472,615	469,179	449,051	439,628	426,723
Activos en riesgo de mercado	65,559	58,488	57,676	60,748	60,349
Activos en riesgo operacional	77,392	78,444	79,743	80,994	81,792
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	615,566	606,110	586,470	581,370	568,865

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

Asimismo, de conformidad con el mismo artículo de las Disposiciones, todas las instituciones de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local, sin importar su grado de riesgo, deben cumplir con un Suplemento al Capital Neto, el cual a partir de diciembre 2025 es igual al 6.5% de los APSRT o el 3.75% de los Activos Ajustados (de la Razón de Apalancamiento), lo que resulte mayor. En el caso de HSBC México Al 31 de diciembre de 2025, el Suplemento está determinado por el factor de 6.5% 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 17.70% de los APSRT.

Cabe señalar que al 31 de diciembre de 2025 HSBC México se ubica en Categoría I de Alertas Tempranas al contar con un índice de capital (ICAP) de 19.38% más un factor z por lo que el índice de absorción de pérdidas se ubicó en 20.14%.

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

	31-dic-24	31-mar-25	30-jun-25	30-sep-25	31-dic-2025
% de activos en riesgo de crédito a					
Capital neto	394.41%	439.72%	397.79%	397.44%	386.19%
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional a					
Capital neto	338.29%	352.40%	343.32%	179.96%	324.36%
Capital neto	494,511	507,412	531,446	542,479	556,462
Activos en riesgo de crédito	125,379	115,394	133,598	136,494	144,089
Activos en riesgo de mercado	1,945	9,576	2,000	145,707	7,022
Activos en riesgo operacional	18,858	19,017	19,198	19,248	20,447
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	146,182	143,987	154,797	301,450	171,559

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

Millones de pesos

	31 dic 24	45747	30 Jun 25	30 sep 25	31 dic 25
Capital Contable no consolidado	85,825	89,145	90,280	93,334	91,532
Más: Obligaciones subordinadas de conversión forzosa a	—	—	—	—	—
Menos: Los pasivos distintos a las obligaciones subordinadas	43	43	40	38	34
Capital Neto	85,782	89,102	90,240	93,296	91,498

1 Cifras Previas

Resultados por Intermediación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dic.25	31.dic.25	
Instrumentos financieros a valor razonable	(667)	(1,110)	2,042	736	1,228	(1,222)	2,896
Instr. fin. negociables	672	659	493	671	607	70	2,430
Instr. fin. derivados con fines de negociación	(1,353)	(1,764)	1,553	57	628	(1,306)	473
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	14	(5)	(4)	8	(7)	14	(7)
Valuación de la partida cubierta	—	—	—	—	—	—	—
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(1)	(1)	3	(1)	13	(24)	13
Divisas	338	270	162	327	314	1,463	1,073
Activos virtuales	—	—	—	—	—	—	—
Metales preciosos amonedados	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por valuación	(330)	(841)	2,207	1,062	1,555	217	3,982
Instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados	2,783	1,696	(1,485)	(166)	(981)	6,702	(935)
Instr. fin. negociables	197	114	120	154	142	1,898	529
Instr. fin. para cobrar o vender	—	—	—	—	(14)	31	(14)
Instr. fin. para cobrar principal e interés (valores)	8	38	6	(60)	(317)	4,773	(333)
Instr. fin. derivados con fines de negociación	2,578	1,544	(1,610)	(260)	(792)	—	(1,117)
Instr. fin. derivados con fines de cobertura	—	—	—	—	—	—	—
Activos virtuales	—	—	—	—	—	—	—
Divisas	(923)	449	123	135	161	(1,766)	868
Metales preciosos amonedados	—	—	—	—	—	—	—
Venta de colaterales recibidos	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por compra / venta	1,860	2,145	(1,361)	(31)	(820)	4,936	(67)
Otros resultados financieros	—	—	—	—	—	—	—
Incremento por actualización del resultado por intermediación	—	—	—	—	—	—	—
Total	1,530	1,304	846	1,031	735	5,153	3,915

Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	31.dic.24	31.mar.25	30.jun.25	30.sep.25	31.dec.25	31.dic.24	31.dec.25
Recuperaciones	37	14	15	11	13	119	54
Pérdida por venta de cartera de crédito	(4)	—	—	—	—	(73)	—
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(17)	(21)	(5)	(10)	(10)	(108)	(45)
Quebrantos	(151)	(52)	(45)	(45)	(58)	(311)	(200)
Aportaciones al IPAB	(666)	(674)	(638)	(614)	(626)	(2,548)	(2,552)
Resultado en venta de bienes adjudicados	7	2	42	6	23	6	73
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	(44)	(3)	(12)	(4)	(38)	(61)	(56)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(8)	—	—	—	—	(35)	—
Intereses por préstamos al persona	54	53	53	54	54	210	214
Otros	478	374	323	255	1,154	1,474	2,104
Total otros ingresos (egresos) de la operación	(314)	(307)	(267)	(347)	512	(1,327)	(408)

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 4T25

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 31 de diciembre de 2025 se muestra a continuación:

Grupo Financiero HSBC	Acumulado al 31 de diciembre de 2025						
	IWPB	CIB*	MSS	CIB	OTH	INMX	HBMX
Millones de pesos							
Margen Financiero	33,333	14,500	1,769	16,269	(356)	419	49,665
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,020)	(2,112)	—	(2,112)	—	—	(14,132)
Margen Financiero ajustado	21,313	12,388	1,769	14,157	(356)	419	35,533
Comisiones y tarifas, neto	9,457	2,105	36	2,141	425	(7)	12,016
Primas, Reserva Técnicas, Provisiones y Siniestros	—	(1)	—	(1)	(85)	(903)	(989)
Resultado por Intermediación	667	(242)	1,182	940	(36)	2,344	3,915
Otros ingresos (egresos) de la operación	(268)	(917)	30	(887)	425	322	(408)
Ingresos totales de la operación	31,169	13,333	3,017	16,350	373	2,175	50,067
Gastos de administración y promoción	(27,554)	(7,470)	—	(7,470)	(1,753)	(747)	(37,524)
Resultado de operación	3,615	5,863	3,017	8,880	(1,380)	1,428	12,543
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	246	15	—	15	—	—	261
Resultados antes de impuestos	3,861	5,878	3,017	8,895	(1,380)	1,428	12,804
Impuestos	(1,130)	(1,719)	(882)	(2,601)	406	(518)	(3,843)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	2,731	4,159	2,135	6,294	(974)	910	8,961
Operaciones Discontinuadas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado neto	2,731	4,159	2,135	6,294	(974)	910	8,961
Participación no controladora	—	—	—	—	—	—	—
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	2,731	4,159	2,135	6,294	(974)	910	8,961
Cartera de crédito (neto)	239,602	220,888	—	220,888	—	95	460,585
Captación tradicional	300,390	260,167	5,035	265,202	—	—	565,592

Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

En el curso normal de sus operaciones, Grupo Financiero HSBC lleva a cabo transacciones con partes relacionadas e integrantes del mismo grupo. De acuerdo con las políticas del Grupo, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 se muestran a continuación:

Millones de pesos

AVALES OTORGADOS	MONTO
HS BC TRINKAUS & BURKHARDT AG	1,826
HSBC BANK UK	1,589
HSBC FRANCE	1,583
HSBC BANK USA	951
HSBC DATA PROCESSING SHANGHAI	715
HSBC FRANCE (SPAIN BRANCH)	649
HSBC BANK MILAN BRANCH	135
HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION (SOUTH KOREA BRANCH)	44
HSBC BANK AUSTRALIA, AUSTRALIA	17
HSBC BANK MIDDLE EAST (UNITED ARAB EMIRATES BRANCH)	12
TOTAL	7,523

Disponibilidades

Millones de pesos

CALL MONEY	MONTO
HSBC USA INC. (HUSI)	5,229
HSBC BANK PLC UK OPS	82
HSBC FRANCE	51
OTROS	20
TOTAL	5,382

Millones de pesos

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	MONTO
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	48
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	35
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	24
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	17
OTROS	74
TOTAL	198

Millones de pesos

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	MONTO
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	(328)
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO SA DE CV (EDPM)	(128)
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	(58)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(42)
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	(31)
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	(20)
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(15)
OTROS	(39)
TOTAL	(661)

Millones de pesos

OTROS PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	MONTO
HSBC BANK MALAYSIA BERHAD	6
TOTAL	6

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

Ingresos
Millones de pesos

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS- INGRESOS	MONTO
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	(187)
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	(172)
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED- TOKYO BRANCH (HBAPJPN)	(143)
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	(82)
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	(66)
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	(64)
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	(48)
OTROS	(264)
TOTAL	(1,025)

Millones de pesos

INTERESES Y COMISIONES COBRADAS	MONTO
HSBC BANK PLC UK OPS	(25)
HSBC USA INC. (HUSI)	(14)
HSBC FRANCE	(6)
TOTAL	(46)

Millones de pesos

INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	MONTO
HSBC BANK PLC UK OPS	(250)
TOTAL	(250)

Egresos**Millones de pesos**

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS - GASTO	MONTO
HSBC GLOBAL SERVICES (UK) LTD	2,860
HSBC GROUP MGMT SERVICES LTD	2,800
ELECTRONIC DATA PROCESS MEXICO- S.A. DE C.V. (EDPM)	1,887
HSBC SOFTWARE DEVELOP (INDIA)	879
HSBC GLOBAL SERVICES HK LTD	539
HSBC SOFTWARE DEV (GUANGDONG)L	442
HSBC SERV DELIVERY(POL)SP.ZOO	336
HSBC TECHNOLOGY & SERV (USA)	270
HSBC ELEC DATA PROC (IN) P LT	146
OTROS	169
TOTAL	10,327

Millones de pesos

INTERESES Y COMISIONES COBRADAS	MONTO
HSBC LATIN AMERICA HOLDINGS	3,029
HSBC HOLDINGS PLC	553
HSBC BANK PLC UK OPS	39
HSBC USA INC. (HUSI)	25
HSBC FRANCE	18
TOTAL	3,663

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 doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2025. Para esta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

Cifras en millones de pesos	31 Dic 25
Grupo Financiero HSBC - Resultado Antes de Impuestos bajo criterio CNBV	12,804
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	(219)
Tasa de interés efectiva	(383)
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo IFRS16	239
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	122
PTU diferida	(13)
Ajustes compañía de Seguros ¹	(56)
Costo de recaudación	271
Otros	(108)
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	12,512

¹ Incluye reservas técnicas y efectos de IFRS17

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

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

CCSCGF

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

El cargo neto al Estado de Resultados Integral comprende principalmente costos laborales de servicios actuales, más el costo financiero de la tasa de descuento (indistintamente puede ser la tasa de bonos gubernamentales o la tasa de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando su aplicación sea consistente) de los planes de obligaciones, menos el rendimiento esperado de los activos del plan. Las ganancias y pérdidas actuariales incluyen ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales originales y las vigentes), así como el efecto en cambios en supuestos actuariales. De acuerdo con las normas contables mexicanas las ganancias y pérdidas actuariales (remediciones) pueden ser 1) reconocidas por separado en “Otros resultados integrales de los accionistas en los estados financieros consolidados del banco” y reciclarse posteriormente a la utilidad o pérdida neta a lo largo de la vida laboral

promedio de los empleados, o 2) reconocerse en su totalidad en la utilidad o pérdida neta en la fecha en la que se originan, según la elección de la entidad.

IFRS

Las principales diferencias entre CCSCGF y las NIIF comprenden:

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

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

CCSCGF

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

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

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

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

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

IFRS

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

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

3 Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

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

IFRS

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

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

4 Ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros

CCSCGF

A partir del año 2022, la NIF 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

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 4T25

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 4T25

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 4T25

- 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 4T25

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.

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 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

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.

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:

- 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.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 20 de noviembre de 2025 el Grupo decretó un dividendo a razón de \$0.9044784281849850 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.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de noviembre de 2025 el Banco decretó un dividendo a razón de \$1.2983236183490600 por acción, para cada una de las 2,165,869,865 acciones en circulación

Control Interno

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

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

- **Estándares de Grupo.** Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria
- **Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración.** La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
- **Identificación de riesgos y monitoreo.** Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional y de seguros. La exposición a los riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité Ejecutivo (EXCO). Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el ALCO. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
- **Taxonomía de Riesgo.** Para ayudar a garantizar que la categorización de riesgos no financieros u operacionales sea consistente y comparable en todo el Grupo, se emplea un conjunto estandarizado de tipos de riesgos no financieros u operacionales conocidos como la taxonomía del riesgo de HSBC. Las categorías de riesgos no financieros u operacionales a Nivel 1 son:
 - Riesgo Fiscal y de Reporte Financiero
 - Riesgo de Resiliencia
 - Riesgo de Crimen Financiero
 - Riesgo de Personas
 - Riesgo de Cumplimiento Regulatorio
 - Riesgo Legal
 - Riesgo de Modelo

- A cada riesgo no financiero u operacional a Nivel 1 se le asigna un Administrador de Riesgo responsable de la evaluación holística y la supervisión de ese riesgo. El Administrador de Riesgo de cada riesgo Nivel 1 debe definir e implementar, según sea necesario, un enfoque más detallado para la administración día a día del riesgo Nivel 1 específico. Ciertos tipos de riesgo Nivel 1 tienen subclasificaciones a Nivel 2 y Nivel 3 que facilitan la administración de riesgos a nivel más granular. En caso de que se identifiquen riesgos financieros u operacionales que no entren en la definición de las taxonomías listas, estos se clasifican para Nivel 1 de la taxonomía como “Otros”.
- Responsabilidad de Administración de Riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de Tres Líneas de Defensa.
- Administración Funcional. La administración funcional global es responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Planes Estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio, así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos en la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.
- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.

- **Riesgo Reputacional.** Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

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

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

La Administración, a través del Comité de Auditoría y Riesgos, ha conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgo, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto.

Administración Integral de Riesgos

En el Grupo Financiero HSBC México (en adelante HSBC México, HBMX 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 discretionales (riesgo de mercado, liquidez, crédito y concentración) como no discretionales (riesgo operacional, tecnológico y legal), y los riesgos no cuantificables (reputación y estratégico), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de la administración integral de riesgos en la Institución como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Administración de Riesgos (RMM, por sus siglas en inglés).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

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

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

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

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

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

Las sesiones del Comité se realizan una vez al mes.

Comité de Administración de Riesgos (RMM)

Propósito

El Comité de Riesgos es un comité de gobierno formal establecido para apoyar al Director General Adjunto de Riesgos y Cumplimiento (CRCO) de LAM y HBMX en la gestión empresarial de todos los riesgos, incluyendo políticas y marcos clave para la gestión del riesgo dentro de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y sus filiales delegadas al LAM y HBMX CRCO por el CEO de LAM y HBMX.

Autoridad

La autoridad de toma de decisiones en relación con todos los asuntos considerados por el Comité de Riesgos permanece en manos del LAM y del HBMX CRCO, salvo cuando la autoridad de toma de decisiones sea responsabilidad de otro miembro del Comité de Riesgos que posea experiencia en la materia (el "Ejecutivo Responsable") o esté dentro del alcance de otro miembro del Comité de Riesgos conforme al Marco de Gestión de Riesgos (RMF) y/o la regulación local.

Roles y Responsabilidades

- a. Revisar y recomendar la aprobación del Apetito por Riesgo al menos una vez al año y se revise su eficacia operativa.
- b. Supervisar y gestionar el perfil de riesgo actual de HBMX, con especial atención a las tendencias, incumplimientos actuales o previstos de apetito/tolerancia al riesgo u otros asuntos significativos, y acciones recomendadas.
- c. Revisar, debatir y abordar riesgos financieros y no financieros materiales según la taxonomía L1 detallada en el RMF.
- d. Revisar el progreso de cualquier programa de remediación o transformación relacionado con riesgos materiales, incluyendo lagunas en las expectativas regulatorias y riesgos residuales.
- e. Considerar cómo pueden evolucionar los riesgos actuales y emergentes más importantes de HBMX, debido a cambios en el entorno operativo externo, incluyendo la preparación para gestionar o evitar nuevos riesgos dentro del apetito.
- f. Considerar los envíos regulatorios materiales y hacer recomendaciones para su aprobación según sea necesario.
- g. Considerar las causas raíz y las lecciones aprendidas de eventos materiales y casi eventos, problemas y hallazgos de auditorías internas.
- h. Asegurar de que las prácticas de gestión de riesgos apoyen los resultados deseados de conducta y cultura y que generen una cultura de apoyo en relación con la gestión y los controles de riesgos.
- i. Revisar al menos una vez al año un informe del Oficial de Informes de Blanqueo de Capitales sobre la eficacia de las políticas PLD, sanciones, políticas, controles y procedimientos de financiación del terrorismo de HBMX, incluyendo las capacidades y experiencia de los equipos de delitos financieros pertinentes.
- j. Recibir informes sobre los principales riesgos del área de negocio, incluyendo la eficacia de las capacidades operativas, resultados para clientes, concentraciones de terceros, programas de remediación y financiación.
- k. Cualquier otro elemento que se requiera atención de la dirección del LAM y HBMX CRCO.

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.
- ▶ Riesgo de tasas de interés. - surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o 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. 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%.

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

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

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.

Informe Trimestral 4T25

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 cuarto trimestre del 2025 (en millones de dólares).

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

	MKTY	MSS	Combined
	Promedio 4to Trimestre	Promedio 4to Trimestre	Promedio 3er. Trimestre 2025
Total ^{Incl RNIV}	22.26	1.81	22.87
Tasas	22.03	1.78	22.69
Margen Crediticio	0.79	0.06	0.82
Tipo de Cambio ^{Trading}	0.07	0.30	0.22
Equities	N/A	—	—

A = no aplica
* Valor absoluto

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

	30-sep-25	31-dic-25	Promedio 3er Trimestre 2025	Promedio 4to Trimestre 2025
MKTY**	21.87	22.15	16.86	22.26
MSS**	2.15	1.72	1.88	1.81
Combined**	23.40	22.89	17.55	22.87

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

El VaR del portafolio de Tesorería para el cierre del cuarto trimestre del 2025 varió 1.28% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados y Servicios de Valores para el cierre del cuarto trimestre del 2025 varió -20.00% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio Total para el cierre del cuarto trimestre del 2025 varió -2.18%.

El VaR promedio del portafolio de Tesorería correspondiente al cuarto trimestre del 2025 varió 31.03% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados y Servicios de Valores correspondiente al cuarto trimestre del 2025 varió -3.72% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio Total correspondiente al cuarto trimestre del 2025 varió 30.31% 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 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 septiembre del 2025 y 31 de diciembre del 2025, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	30-sep-25	31-dic-25
VaR Total *	17.55	22.87
Capital Neto **	5,851.25	6,124.93
VaR / Capital Neto	0.30%	0.37%
* 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 0.37% del capital neto en el cuarto trimestre del 2025.

Riesgo de Liquidez

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

HSBC México tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración. Adicionalmente 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), y de la Admisión de Pasivos y Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera (ACLME), 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 cuarto trimestre de 2025, con cifras reportadas a Banco de México al 4 de febrero 2026, los niveles promedio para CCL fueron de 177.13%. La liquidez del banco medida a través del CCL se mantiene por encima del 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 un incremento en la captación tradicional por MXN 31.3 mil millones, disminución en la cartera de crédito por MXN 6.0 mil millones, activos ilíquidos venciendo en menos de 30 días por MXN 5.8 mil millones y un incremento de salidas debido al pago de emisiones en menos de 30 días por MXN 9.3 mil millones.

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto mostró durante el cuarto un nivel promedio de 141.14%.

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).

Informe Trimestral 4T25

- 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)

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 diciembre 2025, equivalente a MXN 1,618.97m considerando tipo de cambio de 17.9885), 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 31 de diciembre de 2025:

Impacto Anual	BBES
+100pb Paralelo: Incremento en paralelo de	866
-100pb Paralelo: Disminución en paralelo de	(866)
Límite	1,619

- ▶ Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity) al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Impacto EBA-UP* (MXNm)
Activos	(-36,104.64)
Pasivos	28,956.33
EvE	(-7,150.31)
Tier1 Capital	71,486.30
Impacto (valor absoluto)	10.21%
Límite	13.00%

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

*TIER1 (IFRS)

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.

Cartera Comercial

1. Modelos de Administración Interna

HSBC México cuenta con distintos modelos para la administración interna del riesgo, desarrollados para la Probabilidad de Incumplimiento. Su objetivo es conocer la calidad crediticia de la cartera y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por dicho riesgo.

Dichos modelos previo a su implementación cuentan con etapas de planeación, desarrollo, pruebas, validación independiente y aprobación. Posteriormente son evaluados internamente y monitoreados de forma trimestral a fin de revisar 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.

1.1 Modelo de Evaluación y Calificación de Riesgo Crediticio

La utilización de modelos constituye un elemento esencial para la evaluación de propuestas de créditos y preservar la calidad de los activos en riesgo.

HSBC México ha implementado los siguientes modelos:

- Modelo para Corporativos Locales aplicable a clientes con ventas mayores a MXN 80 millones y menores a USD 700 millones de dólares.

Informe Trimestral 4T25

- Modelo para Grandes Corporativos Globales (GLCS), aplicable a clientes con ventas iguales o mayores a 700 millones de dólares en los últimos 3 cierres anuales
- Modelo para las instituciones financieras bancarias (Bancos).
- Modelo para las instituciones financieras no bancarias (NBF Models).

Los clientes que están fuera del alcance de los modelos, se califican a juicio experto. El uso de estos modelos está acompañado de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como Customer Risk Rating (CRR), la cual consta de 23 niveles que permiten una correcta cuantificación de los parámetros de Riesgos. La escala se compone de 10 segmentos que va desde el Riesgo Mínimo de Incumplimiento hasta el Incumplimiento el cual contempla 2 segmentos de acuerdo a la definición de días de vencido e indicadores que muestren que el cliente dejará de cubrir sus obligaciones de pago.

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

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

Las metodologías globales, GLCS, Bancos, Soberanos y NBF, son metodologías asociadas a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo, se realiza un monitoreo de las tasas de 'overrides' trimestralmente.

2. Sistemas de Evaluación de Riesgos

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

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

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías, incluyendo la aplicación de las técnicas de mitigación de la Cartera Comercial, desde el año 2006 se utiliza el sistema denominado Garantías II. De este sistema se extrae la información para hacer el cálculo de la Severidad de la pérdida dentro del proceso de cálculo de reservas preventivas de acuerdo con la metodología estándar. Finalmente, es importante comentar que se cuenta también con un sistema que controla los límites y la utilización de las líneas de crédito desde su aprobación, Líneas III.

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

Se utiliza una aplicación de Reservas de Crédito (RC) para asegurar la consistencia en el proceso de provisionamiento local de la Cartera Comercial donde se plasma la información para el puntaje cualitativo y cuantitativo, además de clasificación de la cartera de acuerdo a las Disposiciones.

3. Reservas Preventivas

Desde enero 2022 por la entrada en vigor de la norma internacional de información financiera 9 (IFRS9 por sus siglas en inglés), HSBC México utiliza la Metodología Estándar para la estimación de reservas preventivas, establecida por la CNBV en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito” (Circular Única de Bancos, CUB). A partir de 2024, para el portafolio clasificado como Grandes Corporativos Globales (GLCs por sus siglas en Inglés), se utiliza la metodología interna basada en la NIF C-16 con un enfoque básico para el cálculo de la Probabilidad de incumplimiento.

La metodología GLCS es aplicable a corporativos globales cuyo nivel de ventas promedio en los últimos 3 años supera los USD 700m incluyendo sus subsidiarias en México. El parámetro para la probabilidad de incumplimiento utilizado para esta cartera para fines del cálculo de reservas, además de incluir su calificación crediticia que proviene del modelo de evaluación del riesgo, reconoce el riesgo al momento de incorporación y el plazo de la operación; incorpora variables macroeconómicas para determinar movimientos prospectivos los cuales se revisan y actualizan de forma trimestral basados en cuatro escenarios que reflejan diversos estados de mercado y entornos económicos. No se aplican tasas de interés de descuento ni prepago. Dicho parámetro proviene de un cálculo realizado por un área centralizada a nivel global, al cual de forma local se le aplican mecanismos de control para asegurar la calidad de los datos.

Se tienen planes de implementación en curso para otras carteras con sus diferentes enfoques.

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 31 de diciembre de 2025.

	Saldo	EAD ¹ (A)	Reserva ² (B)	Exposición Bruta (A-B)
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIs	42,780	43,491	2,294	41,198
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIs	181,263	188,106	3,039	185,066
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	5,067	5,067	42	5,025
Proyectos de Inversión	410	410	4	407
Entidades Financieras	4,714	5,558	510	5,048
Total	234,234	242,633	5,889	236,744

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 ¹	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	4T25	Var. vs 3T24
Comercio	54,798	97	2,872	57,767	2,222	(128)
Industria manufacturera	34,008	29	134	34,171	325	(96)
Servicios profesionales y técnicos	21,909	40	877	22,826	653	(41)
Servicios	18,368	3	1,125	19,496	721	113
Servicios bancarios	12,090	486	—	12,576	120	(47)
Gobierno del estado y municipal	11,407	—	—	11,407	74	11
Fab. de maquinaria y artículos eléctricos	8,094	7	494	8,595	419	(13)
Gobierno federal	7,178	—	—	7,178	36	36
Siderúrgica	6,549	4	21	6,574	152	(15)
Otro menores	51,734	481	1,428	53,643	1,167	90
Total	226,135	1,147	6,951	234,233	5,889	(90)

¹ Sólo considera reserva metodológica

Total de la Cartera Comercial y su respectiva reserva por estado de la república al 31 de diciembre de 2025.

Estado	Saldo	Reserva ¹
CIUDAD DE MÉXICO	98,953	2,353
NUEVO LEÓN	29,870	1,273
JALISCO	19,644	591
GUANAJUATO	11,906	318
SINALOA	9,741	191
ESTADO DE MÉXICO	8,987	185
BAJA CALIFORNIA	5,629	177
AGUASCALIENTES	5,533	103
CHIHUAHUA	5,285	101
MICHOACÁN	4,579	78
OTROS	34,106	519
Total	234,233	5,889

¹ Sólo considera reserva metodológica

Total de la Cartera Comercial en etapa 3 y su respectiva reserva por estado de la república al 31 de diciembre de 2025.

Estado	Saldo	Reserva ¹
CIUDAD DE MÉXICO	2,993	1,635
JALISCO	2,036	1,135
NUEVO LEÓN	411	282
YUCATÁN	389	291
ESTADO DE MÉXICO	264	134
GUANAJUATO	227	126
CHIHUAHUA	223	140
PUEBLA	58	48
HIDALGO	38	13
SAN LUIS POTOSÍ	33	23
OTROS	279	158
Total	6,951	3,985

¹ Sólo considera reserva metodológica

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

Cartera Comercial	Actividad Empresarial o Comerciales	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Total
A-1 Mínimo	975	10	60	1,045
A-2 Mínimo	349	3	5	357
B-1 Bajo	49	—	19	68
B-2 Bajo	48	—	9	57
B-3 Bajo	63	—	-	63
C-1 Medio	124	55	—	179
C-2 Medio	15	—	—	15
D- Alto	1,034	—	—	1,034
E-Irrecuperable	2,702	371	—	3,073
	5,359	439	93	5,891
Más Reservas Adicionales	4	—	—	4
Compromisos Crediticios	—	—	—	—
Saldo Consolidado	5,363	439	93	5,895

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 K-S), la precisión del modelo (mediante un cambio en la puntuación de score para duplicar la probabilidad de incumplimiento o %PDD Change, por sus siglas en inglés) y la estabilidad de la población (PSI por sus siglas en inglés). Por lo menos, una vez al año se validan los modelos de originación. En caso de que se detecte alguna desviación desfavorable en fuerza o estabilidad, se analizan las causas y se evalúa en conjunto con el equipo de Negocio si es necesario recalibrar o reemplazar el modelo, dependiendo de sus necesidades.

Los modelos de pérdida esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y Créditos Hipotecarios fueron previstos en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito por la CNBV, donde a cada crédito se le asigna una probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de severidad de la pérdida.

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera como son medidores de distribución por nivel de morosidad, desempeño de los portafolios, indicadores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, distribución de balances, costos de crédito, entre otros.

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

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

Metodología de las reservas Consumo e Hipotecario

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

La estimación de reservas preventivas por riesgo de crédito se lleva a cabo conforme a lo establecido por la CNBV, 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 31 de diciembre 2025 es de MXN 12,239 millones (Tarjeta de Crédito MXN 5,836 millones, Consumo MXN 4,132 millones e Hipotecario MXN 2,271 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 ¹	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	4T25	Var. vs 3T24
Consumo	87,146	2,712	3,148	93,006	9,880	(480)
Vivienda	141,897	2,294	4,479	148,670	2,257	42
Media y Residencial	141,088	2,274	4,313	147,675	2,178	40
Créditos Adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	809	20	166	995	79	2
Total	229,043	5,006	7,627	241,676	12,137	(438)

1 Sólo considera reserva metodológica

Total de la Cartera y su respectiva reserva por grado de riesgo al 31 de diciembre de 2025.

Revolvente	Cartera	Reserva ¹	No Revolvente	Cartera	Reserva ¹
Riesgo A1	13,174	887	Riesgo A1	19,212	231
Riesgo A2	12,463	672	Riesgo A2	4,793	120
Riesgo B1	3,518	240	Riesgo B1	8,010	271
Riesgo B2	1,381	126	Riesgo B2	3,508	157
Riesgo B3	1,180	132	Riesgo B3	2,882	158
Riesgo C1	2,122	296	Riesgo C1	4,207	289
Riesgo C2	2,298	561	Riesgo C2	4,623	506
Riesgo D	2,733	1,626	Riesgo D	2,851	596
Riesgo E	1,383	1,210	Riesgo E	2,668	1,802
Total	40,252	5,750	Total	52,754	4,130

Hipotecario	Cartera	Reserva ¹
Riesgo A1	122,165	182
Riesgo A2	6,195	38
Riesgo B1	2,767	24
Riesgo B2	3,048	37
Riesgo B3	1,427	25
Riesgo C1	4,618	149
Riesgo C2	3,334	266
Riesgo D	3,679	774
Riesgo E	1,437	762
Total	148,670	2,257

1 Sólo considera reserva metodológica

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

Estado	Revolvente	Estado	No Revolvente
CIUDAD DE MÉXICO	7,062	CIUDAD DE MÉXICO	9,019
ESTADO DE MÉXICO	4,840	ESTADO DE MÉXICO	7,012
JALISCO	3,686	JALISCO	3,984
NUEVO LEÓN	2,881	NUEVO LEÓN	2,770
BAJA CALIFORNIA	1,718	BAJA CALIFORNIA	2,467
PUEBLA	1,628	VERACRUZ	2,194
CHIHUAHUA	1,608	SONORA	2,093
SONORA	1,458	PUEBLA	2,029
YUCATÁN	1,251	CHIHUAHUA	1,952
VERACRUZ	1,195	TABASCO	1,558
OTROS	12,925	OTROS	17,676
Total	40,252	Total	52,754

Estado	Hipotecario
CIUDAD DE MÉXICO	26,393
JALISCO	15,837
NUEVO LEÓN	12,148
ESTADO DE MÉXICO	11,673
BAJA CALIFORNIA	8,621
QUERÉTARO	7,985
PUEBLA	5,888
GUANAJUATO	5,754
SONORA	5,609
QUINTANA ROO	5,429
OTROS	43,333
Total	148,670

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 ¹
CIUDAD DE MÉXICO	279	235
ESTADO DE MÉXICO	216	181
JALISCO	137	116
NUEVO LEÓN	100	85
BAJA CALIFORNIA	76	65
PUEBLA	69	58
CHIHUAHUA	68	57
SONORA	57	49
QUINTANA ROO	57	48
VERACRUZ	55	46
OTROS	599	503
Total	1,713	1,443

Consumo No Revolvente	Saldo en etapa 3	Reserva ¹
CIUDAD DE MÉXICO	218	186
ESTADO DE MÉXICO	190	152
JALISCO	98	82
CHIHUAHUA	70	57
BAJA CALIFORNIA	64	52
NUEVO LEÓN	63	55
VERACRUZ	61	48
PUEBLA	59	53
SONORA	56	46
COAHUILA	53	41
OTROS	503	414
Total	1,435	1,186

Hipotecaria	Saldo en etapa 3	Reserva ¹
CIUDAD DE MÉXICO	536	154
ESTADO DE MÉXICO	480	147
JALISCO	390	105
QUINTANA ROO	323	105
SINALOA	272	91
QUERÉTARO	204	53
NUEVO LEÓN	197	41
SONORA	193	47
CHIHUAHUA	189	61
VERACRUZ	184	72
OTROS	1,511	474
Total	4,479	1,350

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	43,539	—
De 1 a 3 meses	38,639	2
De 3 a 6 meses	26,373	7
De 6 a 12 meses	17,693	17
De 1 a 2 años	11,669	98
De 2 a 3 años	22,281	322
De 3 a 5 años	31,480	1,017
Más de 5 años	35,608	142,728
Total	227,282	144,191

Operaciones con instrumentos financieros derivados¹

1. El valor razonable positivo de instrumentos financieros derivados

Concepto	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Valor positivo	38,925	28,234	33,454	34,586	26,722
Beneficio de neteo	31,271	24,704	28,475	29,641	20,742
Valor de Mercado	7,653	3,531	4,979	4,945	5,980
Garantías Reales	2,909	1,312	1,269	1,563	1,317

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

Tipo de Contraparte	4T24		1T25		2T25		3T25		4T25	
	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	2,083	7,840	964	8,461	673	6,790	866	7,616	2,349	6,682
No Financieras	5,570	6,093	2,561	6,155	4,296	6,480	4,064	6,696	3,618	6,279
Gobierno	—	3	6	3	11	3	15	3	12	3
Total	7,653	13,936	3,531	14,618	4,979	13,273	4,945	14,315	5,980	12,964

3. Evaluación crediticia de las contrapartes con instrumentos financieros derivados

Calidad crediticia	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
AAA	815	677	337	360	1,965
AA+/AA-	1,758	437	514	611	623
A+/BBB-	—	1	74	92	52
BB+/BB-	1,880	1,407	3,601	3,633	3,014
No calificado	3,200	1,010	453	249	326
Total	7,653	3,531	4,979	4,945	5,980

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

¹ Información de diciembre 2025

Cartera GLCS Modelos Internos

Metodologías Internas

Autorización IRB

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

La 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 diciembre 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	433	8,103	8,103	118	1,476
25%	Riesgo bajo de incumplimiento	5,823	9,331	8,969	177	2,214
37%	Riesgo bajo de incumplimiento	2,068	4,613	4,613	135	1,687
49%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	19,252	9,104	9,104	357	4,460
59%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	2,536	13,504	13,345	683	8,543
82%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	90	6,012	5,747	375	4,693
93%	Riesgo aceptable de incumplimiento	9,534	8,378	8,378	623	7,788
104%	Riesgo aceptable de incumplimiento	84	8,924	8,924	680	8,503
115%	Riesgo aceptable de incumplimiento	401	9,182	8,838	814	10,180
126%	Riesgo moderado de incumplimiento	171	3,132	3,132	315	3,940
136%	Riesgo moderado de incumplimiento	1,610	1,840	1,840	188	2,355
150%	Riesgo moderado de incumplimiento	1,547	2,014	2,014	242	3,024
163%	Riesgo significativo de incumplimiento	99	2,317	2,050	273	3,417
187%	Riesgo significativo de incumplimiento	16	32	32	5	60
		43,664	86,486	85,088	4,987	62,340

Saldos no dispuestos

Cifras en millones de MXN al cierre de diciembre 2025

Ponderación por riesgo promedio ponderado por exposición	Calificación interna Crediticia	Número de operaciones (#)	Exposición al Incumplimiento	Requerimiento o de Capital	Activos Ponderados por Riesgo
18%	Riesgo mínimo de incumplimiento	5	355	5	64
25%	Riesgo bajo de incumplimiento	38	1,450	30	369
37%	Riesgo bajo de incumplimiento	51	4,384	128	1,603
49%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	86	6,251	245	3,062
64%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	20	1,062	54	680
82%	Riesgo satisfactorio de incumplimiento	142	931	61	761
93%	Riesgo aceptable de incumplimiento	21	8,465	630	7,869
104%	Riesgo aceptable de incumplimiento	67	6,596	550	6,875
113%	Riesgo aceptable de incumplimiento	42	2,737	252	3,146
126%	Riesgo moderado de incumplimiento	8	93	9	117
137%	Riesgo moderado de incumplimiento	21	632	69	865
150%	Riesgo moderado de incumplimiento	10	953	114	1,431
167%	Riesgo significativo de incumplimiento	3	31	4	51
2.05	Riesgo alto de incumplimiento	1	540	88	1,106
2.5	Administración especial	6	675	121	1,515
Total		521	35,156	2,361	29,516

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 de Crédito de Contraparte o Contrapartida

El riesgo de crédito de contraparte o contrapartida se define como el riesgo de incumplimiento con un impacto de pérdida potencial si una de las contrapartes involucradas en transacciones financieras incumple con sus obligaciones contractuales antes de la liquidación final, generando pérdidas económicas a la otra parte. Esta pérdida depende del valor de mercado de la operación y su tiempo hasta la liquidación.

El riesgo de crédito de contraparte se administra mediante límites de crédito a nivel de cada contraparte definiendo el apetito de riesgo a este nivel. La evaluación y aprobación de los límites de crédito se aplica a contrapartes

bancos, soberanos, intragrupo, e instituciones no financieras a cargo de un equipo independiente a las áreas de negocio. El monitoreo de dichos límites se realiza de forma diaria.

La gestión del riesgo de contraparte se basa en la métrica de Exposición Actual o Current Exposure (CE) para gestionar el riesgo a nivel de cartera.

La exposición actual considera la pérdida total del valor de mercado de la posición que se tiene con la contraparte y a la cual se tendría que hacer frente en caso de incumplimiento o bien, también se puede interpretar como la deuda pendiente de pago en contratos.

Descripción de las metodologías para identificar y cuantificar los riesgos de crédito

Los métodos para calcular la exposición crediticia de todos los instrumentos son iguales para todas las contrapartes. La diferencia en la calidad crediticia se refleja en el nivel de los límites, y no en la evaluación de la exposición.

La Exposición Actual o Current Exposure se mide como el valor de mercado actual que el banco podría perder en caso de incumplimiento de las contrapartes, esto también incluye los mitigantes que puedan reducir el riesgo en caso de que existan. Al cierre del cuarto trimestre del año 2025 la cifra de Current Exposure es de 155.1 millones de dólares americanos, en comparación con los 123.5 millones de dólares americanos al fin del año 2024.

Políticas relacionadas con las exposiciones al riesgo de correlación adversa

De igual forma el equipo de Riesgo de Crédito de Contraparte de HSBC monitorea y administra el riesgo de correlación adversa o Wrong-Way Risk (WWR), en este caso el banco lo clasifica en:

General Wrong Way Risk (GWWR): lo define como la probabilidad de incumplimiento de una contraparte positivamente correlacionada con los factores de riesgo de mercado.

Specific Wrong Way Risk (SWWR): éste incrementa cuando la exposición de una contraparte en particular esta positivamente correlacionada con la probabilidad de incumplimiento de la contraparte debido a la naturaleza de las transacciones con la otra parte.

Riesgo Operacional

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

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

Carteras y portafolios a los que se les está aplicando.

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

Resultados de las cifras de riesgo operacional

El apetito para riesgos no financieros u operacionales es un mecanismo importante para que la alta dirección determine qué nivel de riesgo es aceptable y si se requieren acciones para mitigar dichos riesgos. Es medido por puntos de intervención definidos, los cuales representan los niveles en los que debe aplicarse una mejora en la administración de riesgos, así como acciones de remediación, estos puntos de intervención también determinan cuándo el banco pasa de un estado de apetito de riesgo a otro, según el indicador correspondiente. Por ejemplo, un Detonante de Advertencia es el punto en el que el Banco sale del apetito objetivo y pasa a estar fuera de apetito. Los puntos de intervención son:

- **Detonante de Advertencia de Riesgos No Financieros u Operacionales:** Define el nivel de riesgo residual en el que nos movemos más allá del límite superior del apetito objetivo y entramos en un nivel que está fuera de apetito. Es aprobado por el Comité 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 traspaso de este detonante indica que el Banco opera fuera de Apetito, en un estatus “ámbar” establecido.
- **Tolerancia de Riesgos No Financieros u Operacionales:** Define el límite superior de riesgo residual que debe respetarse. Un incumplimiento significa que el Banco se enfrenta a niveles inaceptables de riesgo. Esto desencadenará una escalación y medidas de mitigación reforzadas. Es aprobado por el Comité 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 traspaso de este límite indica que el Banco opera fuera de Tolerancia, en un estatus “rojo”.

El apetito al riesgo operacional para 2025 por pérdidas derivadas de la manifestación de éste, es de MXN \$1,090,465,205.84 (USD 60,693,683.64 convertidos a un tipo de cambio correspondiente al final de diciembre de 2025 equivalente a 17.9667 MXN/USD) y un nivel de Tolerancia de MXN \$1,713,320,496.42 (USD 95,360,889.67 convertidos a un tipo de cambio al final de diciembre de 2025 equivalente a 17.9667 MXN/USD). Al 31 de diciembre de 2025, la Institución ha tenido pérdidas económicas acumuladas por riesgo operacional registradas contablemente que ascienden a MXN\$1,669,014,151.30.

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

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

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

Política de cobertura y/o mitigación de riesgo operacional.

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

Riesgo Tecnológico

El área de 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.

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: Consiste en la posibilidad de que HSBC Banco incurra en pérdidas financieras, acciones legales o regulatorias y daño reputacional debido a un manejo inadecuado de litigios. Esto puede ocurrir por una falla de un miembro de HSBC Banco o de alguien que actúe en su nombre al tomar las medidas necesarias 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. Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco consistente en que los contratos no reflejen lo acordado por las partes, no incluyan el contenido requerido por la ley, o bien, no sean exigibles. Es importante destacar que una negociación deficiente de los términos contractuales y/o el incumplimiento de los mismos no constituye un Riesgo Contractual toda vez que el Riesgo Contractual se refiere a la creación del contrato y no a la negociación comercial ni al cumplimiento del mismo.
- Riesgo de Incumplimiento a la Legislación en Materia de Competencia Económica: Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco al infringir las leyes de competencia económica y que al hacerlo HSBC Banco no actúe con integridad en los mercados financieros en los que opera.
- Riesgo de Propiedad Intelectual: Es el potencial riesgo en que puede incurrir HSBC Banco ocasionado por no tomar una acción adecuada para: (a) Identificar y/o proteger la propiedad intelectual de valor comercial o estratégico de HSBC Banco, o (b) Evitar infringir la propiedad intelectual de terceros.

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

- Dar seguimiento a los resultados de las actividades de monitoreo de control realizadas por las áreas de control interno de los Negocios/Funciones y del área.
- Garantizar que se lleven a cabo acciones para corregir las debilidades de control en los Negocios/Funciones y del área.
- Desafiar los resultados de las evaluaciones de control y resultados de monitoreo de los Negocios/Funciones y del área.

Por su parte, se han diseñado políticas, controles y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar el riesgo legal con el fin de evitar posibles pérdidas financieras y errores operativos.

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

- Controles del Riesgo de Resolución de Litigios

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

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

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

– Controles del Riesgo Contractual:

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

Todos los contratos que firme algún miembro de HSBC Banco que contenga restricciones que puedan afectar al negocio deben tener la autorización del funcionario de HSBC Banco con los niveles de autorización adecuados, para lo cual contará con la asesoría legal interna o externa que se requiera.

– Controles del Riesgo de Incumplimiento a la Legislación en Materia 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 31 de diciembre 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	27,252
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	20,666
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	86,236
	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)	7,410
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)	2,526
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	102
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%)	585
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)	612
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	Del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica

24	Del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	Del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	—
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	2,005
K	Del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	Del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	Del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	Del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	13,240
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	72,996
	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	—
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)	No aplica
35	Del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	—
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica

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)	72,996
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	37,093
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)	No aplica
49	De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	145
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	37,239
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	—
58	Capital de nivel 2 (T2)	37,239
59	Capital total (TC = T1 + T2)	110,235
60	Activos ponderados por riesgos totales	568,865
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.83 %
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.83 %
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19.38 %
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)	7.60 %
65	Del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50 %
66	Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	— %
67	Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60 %
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.50 %

	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)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	7,371
	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	0
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)	
Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios (continuada)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0

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	873,442
BG1	Disponibilidades	73,857
BG2	Cuentas de margen	448
BG3	Inversiones en valores	217,865
BG4	Deudores por reporto	46,352
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	19,035
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	460,647
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	—
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	21,718
BG11	Bienes adjudicados (neto)	321
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,082
BG13	Inversiones permanentes	4,934
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	98
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,047
BG16	Otros activos	13,039
	Pasivo	787,206
BG17	Captación tradicional	567,761
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,368
BG19	Acreedores por reporto	69,939
BG20	Préstamos de valores	—
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	27,052
BG22	Derivados	19,424
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	—
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	—
BG25	Otras cuentas por pagar	40,943
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	41,443
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,508
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	8,769
	Capital contable	86,236
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	47,917
	Cuentas de orden	2,578,748
BG31	Avales otorgados	—
BG32	Activos y pasivos contingentes	—
BG33	Compromisos Crediticios	437,423
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	312,980
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	480,625
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	51,421
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	28,010
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	—
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	707
BG41	Otras cuentas de registro	1,267,583

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Activo			
1	Crédito mercantil	8	—	
2	Otros Intangibles	9	7,410	BG16 13,039.4
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,526	BG15 7,046.7
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 4,934.2
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	19	585	
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	612	BG15 7,046.7
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	145	BG8 460,646.6
14	Inversiones en deuda subordinada	26 – B	—	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 – D	—	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 – E	—	BG13 4,934.2
17	Inversiones en capital de riesgo	26 – F	—	
18	Inversiones en fondos de inversión	26 – G	—	

19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 – H	—	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	2,005	BG16 13,039.4
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	—	
	Pasivo			
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	—	BG26 41,442.6
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	37,094	BG26 41,442.6
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	—	BG26 41,442.6
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 – J	—	
	Capital contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,319	BG29 38,318.5
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	27,252	BG30 47,917.4
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	3	(97)	BG30 47,917.4
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20,763	BG30 47,917.4
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	102	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 – A	—	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 – A	—	
	Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 – K	.	
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			

Informe Trimestral 4T25

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 posiciones equivalentes	de 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%)	30	2
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	—	—
Grupo II (ponderados al 0%)	—	—
Grupo II (ponderados al 20%)	921	74
Grupo II (ponderados al 50%)	—	—
Grupo II (ponderados al 100%)	13,986	1,119
Grupo III (ponderados al 20%)	3,892	311
Grupo III (ponderados al 23%)	182	15
Grupo III (ponderados al 50%)	—	—
Grupo III (ponderados al 57.5%)	—	—
Grupo III (ponderados al 100%)	17,017	1,361

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%)	9	1
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,052	164
Grupo V (ponderados al 10%)	—	—
Grupo V (ponderados al 20%)	848	68
Grupo V (ponderados al 34.54%)	69	6
Grupo V (ponderados al 41.03%)	93	7
Grupo V (ponderados al 45%)	0	0
Grupo V (ponderados al 50%)	197	16
Grupo V (ponderados al 115%)	—	—
Grupo V (ponderados al 150%)	30	2
Grupo VI (ponderados al 20%)	4,543	363
Grupo VI (ponderados al 25%)	3,176	254
Grupo VI (ponderados al 30%)	11,242	899
Grupo VI (ponderados al 40%)	5,900	472
Grupo VI (ponderados al 50%)	22,458	1,797
Grupo VI (ponderados al 70%)	1,700	136
Grupo VI (ponderados al 75%)	60,290	4,823
Grupo VI (ponderados al 85%)	—	—
Grupo VI (ponderados al 100%)	20,441	1,635
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%)	1,147	92
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	3,378	270
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	911	73
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	—	—
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	114,234	9,139
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	3	—

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

Grupo VII-A (ponderados al 120%)	171	14
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%)	—	—

Informe Trimestral 4T25

Grupo VII_B (ponderados al 150%)	—	—
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	—	—
Grupo VIII (ponderados al 115%)	5,830	466
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,288	183
Grupo IX (ponderados al 100%)	34,895	2,792
Grupo IX (ponderados al 115%)	—	—
Grupo IX (ponderados al 1250%)	805	64
Grupo X (ponderados al 100%)	10	1
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	—	—
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	—	—
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	—	—
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	—	—
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 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 de la Nota Administración Integral de Riesgos.

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

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método Indicador de Negocio	81,793	6,543
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	
—	—	

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	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	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	HSBC 25
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	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
Tratamiento regulatorio							
4	Nivel de capital con transitoriedad	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Complementario	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	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	2,899	8,999	7,059	1,736	10,799	5,601
9	Valor nominal del instrumento	7,203	9,004	6,962	1,713	10,805	5,524
9A	Moneda del instrumento	USD	USD	MXN	MXN	USD	MXN
10	Clasificación contable	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/05/2018	07/12/2022	06/12/2023	28/02/2024	26/09/2024	30/10/2025
12	Plazo del instrumento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento

13	Fecha de vencimiento	31/05/2028	07/12/2032	06/12/2033	28/02/2034	26/09/2034	30/10/2035
14	Cláusula de pago anticipado	SI	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	30/10/2030
15A	Eventos regulatorios o fiscales	Si	Si	Si	Si	Si	Si

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

<p>15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado</p>	<p>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; y (iii) un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la</p>	<p>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</p>	<p>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</p>	<p>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</p>	<p>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</p>	<p>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</p>
--	--	---	---	---	--	--

16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	29/08/2023 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	07/03/2028 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	06/12/2032. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/02/2033. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	27/12/2029 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	30/10/2034 y cualquier fecha de pago de cupón subsecuente. Se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.
Rendimientos / dividendos							
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Revisable	Revisable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/ Dividendo	Tasa SOFR + 281.161pb	Tasa SOFR + 442pb	13.65% los primeros 5 años. Revisable al quinto año con Tasa de Referencia de Bonos M a 4 años + 426pb; revisable al noveno año con Tasa de Referencia de Bonos M a 1 año + 426pb.	12.25% los primeros 5 años. Revisable al quinto año con Tasa de Referencia de Bonos M a 4 años + 292pb; revisable al noveno año con Tasa de Referencia de Bonos M a 1 año + 292pb.	Tasa SOFR + 329pb	11.07% los primeros 5 años. Revisable al quinto año con Tasa de Referencia de Bonos M a 4 años + 299pb; revisable al noveno año con Tasa de Referencia de Bonos M a 1 año + 299pb.
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Parcialmente Discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No	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	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	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	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	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	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	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	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	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	N.A

35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Preferente	Preferente	Preferente	Preferente	Preferente	Preferente
36	Características de incumplimiento	No	No	No	No	No	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	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 2025 se lleva a cabo durante los meses de septiembre 2025 a enero 2026. En el Escenario Base se considera un crecimiento económico moderado. En México, se anticipa una inflación moderada, alcanzando niveles cercanos a la tasa objetivo del Banco de México para 2027. En consecuencia, el banco central comenzará una reducción gradual de su tasa de referencia en los próximos dos años, lo que favorecerá un crecimiento de la economía mexicana. En el Escenario Adverso, se incorpora el supuesto de una recesión global producto de la prolongación de los conflictos geopolíticos. Esto ocasionaría disrupciones en las cadenas de suministro, aumentando la incertidumbre y la volatilidad en los mercados. En México, al igual que en el resto del mundo, se observarán tasas de inflación elevadas, lo que llevará a la implementación de políticas monetarias restrictivas por parte del banco central. El peso mexicano, enfrentará una depreciación debido a la fuga de capitales y a la disminución de la inversión. En consecuencia, las empresas deberán disminuir su producción, lo que generará un mayor nivel de desempleo. Los resultados de este ejercicio serán entregados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el día 2 de enero de 2026 de conformidad al calendario establecido y posteriormente el regulador publicará los resultados en su página de internet. El ejercicio de Suficiencia de Capital de 2026 se realizará durante el año en curso con fechas a confirmar por parte del regulador.

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	0.00 %
Bélgica	0.00 %
Brasil	0.00 %
Canadá	0.00 %
China	0.00 %
España	0.00 %
Estados Unidos	0.00 %
Francia	0.00 %
Holanda	0.00 %
Hong Kong	1.00 %
India	0.00 %
Indonesia	0.00 %
Italia	0.00 %
Japón	0.00 %
Corea	0.00 %
Luxemburgo	0.50 %
México	0.00 %

Reino Unido	1.00 %
Rusia	0.00 %
Singapur	0.00 %
Sudáfrica	0.00 %
Suecia	1.00 %
Suiza	0.00 %
Turquía	0.00 %
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.00 %

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	36,956	28,341	28,580	29,548	30,009
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	568,865	581,370	586,252	606,110	615,566
3	Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)	6.50%	4.87%	4.88%	4.88%	4.88%
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	930,645	966,514	997,397	993,322	971,751
5	Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)	3.97%	2.93%	2.87%	2.97%	3.09%
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

		a
		Montos
	Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes	
1	Capital Fundamental	72,996
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	37,259
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	37,259
11	Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio	110,256
	Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio	—
12	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y subordinados a pasivos excluidos ³	—
13	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco los cuales no son subordinados a pasivos excluidos, pero que cumplen con todos los demás requisitos de la hoja de términos de Suplemento al Capital Neto	—
14	Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.	No aplica
15	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022	No aplica

16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución	No aplica
17	Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes	-
	Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes	-
18	Suplemento al Capital Neto antes de deducciones	110,256
19	Deducciones de exposiciones que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto (no aplicable a una institución de importancia sistémica local con un solo punto de entrada).	No aplica
20	Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto	—
21	Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto	—
22	Suplemento al Capital Neto después de deducciones	110,256
	Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto	—
23	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo ajustados como es permitido bajo el régimen Suplemento al Capital Neto ⁴	568,865
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	930,645
	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)	19.4 %
26	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)	11.9 %
27	Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto	5.2 %
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)	3.1 %
29	Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital	3.1 %
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
Exposiciones dentro del balance		
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)	
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,980
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	6,610
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)	(6,802)
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)	5,789
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	46,352
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(22,120)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	5,073
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)	29,305
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	437,423
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(336,687)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	100,735
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	72,996
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	930,645
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.84%

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	873,442
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	(585)
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	(13,246)
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores[1]	(17,047)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	100,735
7	Otros ajustes	(12,655)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	930,645

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	873,442
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(19,035)
3	Operaciones en reperto y prestamos de valores	(46,352)
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	808,055

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/	74,980	72,996	(1,983)
Activos Ajustados 2/	966,514	930,645	(6,281)
Razón de Apalancamiento 3/	7.76%	7.84%	-0.16%

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	sep-25	dic-25	VARIACIÓN	VARIACIÓN (%)
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	831,467	794,816	(7,063)	0.06 %
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	5,686	5,789	103	— %
c. Exposiciones por operaciones de reperto y préstamo de valores	32,438	29,305	(3,133)	0.03 %
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	96,923	100,735	3,812	(0.03)%
TOTALES	966,514	930,645	(6,281)	0.05 %

Principales Variaciones Trimestrales

Capital Básico

La variación del Capital Básico se debió principalmente a la baja en el resultado del mes, además de una baja de Beneficios para Empleados

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)	4.300
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.52
3	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	6.543
4	Activos suietos a Riesgo Operacional	81.792

APARTADO II

INDICADOR DE NEGOCIO Y SUBCOMPONENTES

Referencia	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		j=3	j=2	j=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	16.446		
1a	Ingresos por Intereses	92.845	93.579	82.187
1b	Gastos por Intereses	42.331	45.561	31.775
1c	Activos Productivos	788.816	736.042	667.944
1d	Ingresos por Dividendos	-	-	-
2	Componente de Servicios (CS)	15.751		
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	13.900	13.279	12.058
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	3.695	3.078	3.191
2c	Otros Ingresos de la Operación	2.897	2.469	2.649
2d	Otros Gastos de la Operación	206	390	730
3	Componente Financiero (CF)	2.537		
3a	Resultado por Compraventa	1.699	3.165	2.748
4	Indicador de Negocio (IN)	34.734		
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	4.300		

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
A. Pérdidas												
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	1,113	1,804	631	1,565	1,804	1,201	831	534	710	476	1,067
2	Número total de pérdidas	77,494	38,095	37,099	234,481	61,871	160,329	446,028	256,424	159,572	114,770	158,616
3	Monto total de pérdidas excluidas											
4	Número total de exclusiones											
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y exclusiones	1,113	1,804	631	1,565	1,804	1,201	831	534	710	476	1,067
B. Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional												
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)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	182,233	No aplica	182,233
Outflows				
2 Financiamiento minorista no garantizado	199,111	13,880	199,111	13,880
3 Financiamiento estable	120,619	6,031	120,619	6,031
4 Financiamiento menos estable	78,492	7,849	78,492	7,849
5 Financiamiento mayorista no garantizado	264,622	81,297	264,622	81,297
6 Depósitos operacionales	188,121	45,004	188,121	45,004
7 Depósitos no operacionales	76,201	35,993	76,201	35,993
8 Deuda no garantizada	300	300	300	300
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	103	No aplica	103
10 Requerimientos adicionales:	385,146	29,365	385,146	29,365
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	13,058	6,453	13,058	6,453
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	—	—	—	—
13 Líneas de crédito y liquidez	372,088	22,913	372,088	22,913
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,772	655	2,772	655
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	2,323	2,323	2,323	2,323
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	127,624	No aplica	127,624
Inflows				
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	39,654	21	39,654	21
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	40,258	20,129	40,258	20,129
19 Otras entradas de efectivo	4,450	4,450	4,450	4,450
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	84,362	24,600	84,362	24,600
		Importe ajustado		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	182,233	No aplica	182,233
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	103,024	No aplica	103,024
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	177.13	No aplica	177.13

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

Días naturales 4T25	
Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	92

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

Informe Trimestral 4T25

Con la información disponible en Banco de México al 04 de febrero de 2026, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez se ubicó al cierre de diciembre 2025 en 177.43%, que comparado con el trimestre previo la métrica aumentó 17.27 puntos porcentuales (160.16% al cierre de septiembre 2025).

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

- ▶ Incremento en la captación tradicional por MXN 31.3 mil millones
- ▶ Disminución en la cartera de crédito por MXN 6.0 mil millones
- ▶ Activos ilíquidos venciendo en menos de 30 días por MXN 5.8 mil millones
- ▶ Incremento de salidas debido al pago de emisiones en menos de 30 días por MXN 9.3 mil millones

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

Los activos líquidos disminuyeron 35.12%, principalmente por el movimiento al alza de MXN 31.3 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	SEP	DIC	Var %
Caja	30,632	33,324	8.79 %
Depósitos en Banxico	43,401	35,921	(17.23)%
Bonos Nivel 1	64,400	120,055	86.42 %
Bonos Nivel 2A	5,044	4,569	(9.42)%
Bonos Nivel 2B	—	—	— %
Acciones	—	—	— %
TOTAL	143,477	193,868	35.12 %

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

(e) Concentración de las fuentes de financiamiento²

Cifras en millones de pesos

Descripción	Importe	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	386,554	56.26%
Depósitos a plazo	160,009	23.29%
Títulos de crédito emitidos	18,826	2.74%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,368	1.51%
Acreeedores por reporto	69,939	10.18%
Obligaciones subordinadas en circulación	41,443	6.03%
TOTAL	687,139	100.00%

(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 diciembre 2025 asciende a MXN 4.28 mil millones.

² Información contable disponible al 22 de octubre de 2025

(g) Descalce en divisas al cierre de diciembre de 2025
Cifras en millones de pesos

	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos Ponderados	167,078	26,105	193,183
Salidas de Efectivo 2	111,346	24,945	136,291
Entradas de Efectivo 2	18,387	9,027	27,414
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	179.7%	164.0%	177.43%

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 diciembre 2025 (última información disponible), considerando los plazos de vencimiento para cada concepto conforme al método de distribución para el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto con la información en Banco de México al 4 de febrero de 2026.

Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN

	Vencimientos Remanentes			
	Total	<=6M	>6M <=12M	>1A
Comportamiento				
Activos	873.442	428.157	25.915	419.370
Pasivos + Capital	873.442	784.941	1.875	86.626
Diferencia de Fondeo	-	(356.784)	24.040	332.744

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.

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

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

(d) Utilización de las pruebas de estrés

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

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

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

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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

El Plan contiene todos los elementos requeridos establecidos en el Anexo 12C de la Circular Única de Bancos (CUB) y los requerimientos realizados por el Grupo derivado de la experiencia internacional con que cuenta como por ejemplo: Eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, Plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación.

Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del Plan, por lo menos una vez al año se realiza un simulacro del plan.

Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

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

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

(Cifras en millones de pesos)	Cifras Individuales					Cifras Consolidadas				
	Importe sin ponderar por plazo residual					Importe sin ponderar por plazo residual				
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	6 meses a >1 año	Importe ponderado	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	6 meses a >1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE										
1 Capital:	87,353	—	—	—	87,353	87,353	—	—	—	87,353
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental.	87,353	—	—	—	87,353	87,353	—	—	—	87,353
3 Otros instrumentos de capital.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4 Depósitos minoristas:	—	276,305	1,342	93	258,627	—	276,305	1,342	93	258,627
5 Depósitos estables.	—	172,327	713	7	164,395	—	172,327	713	7	164,395
6 Depósitos menos estables.	—	103,977	629	86	94,232	—	103,977	629	86	94,232
7 Financiamiento mayorista:	—	388,115	296	27,057	164,296	—	388,115	296	27,057	164,296
8 Depósitos operacionales.	—	13,505	—	—	6,752	—	13,505	—	—	6,752
9 Otro financiamiento mayorista.	—	374,610	296	27,057	157,544	—	374,610	296	27,057	157,544
10 Pasivos interdependientes										
11 Otros pasivos:	25,088	6,224	—	70,206	70,206	25,088	6,224	—	70,206	70,206
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.	25,088	6,224	—	70,206	70,206	25,088	6,224	—	70,206	70,206
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	580,483	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	580,483
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	10,633	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	10,633
16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	—	10,235	—	—	5,118	—	10,235	—	—	5,118
17 Préstamos al corriente y valores:	—	169,689	17,850	292,626	310,136	0	169,689	17,850	292,62	310,136
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	—	39,578	—	—	3,958	—	39,578	—	—	3,958
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	—	2,046	1,536	974	2,049	—	2,046	1,536	974	2,049
20 Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	—	115,554	11,458	147,540	187,604	—	115,554	11,458	147,54	187,604

Informe Trimestral 4T25

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:	—	1,212	17	142,489	107,076	—	1,212	17	142,489 107,076
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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).	—	11,299	4,839	1,624	9,450	—	11,299	4,839	1,624 9,450
25	Activos interdependientes.									
26	Otros Activos:	18,819	73,407	892	19,890	57,500	18,819	73,407	892	19,890 57,500
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	7,386	—	—	6,278	No aplica	7,386	—	— 6,278
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	—	—	—	249	No aplica	—	—	— 249
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	18,819	66,021	892	19,890	50,972	18,819	66,021	892	19,890 50,972
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica	240,609	120,894	71,152	18,805		240,609	120,894	71,152 18,805
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	402,191	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica 402,191
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	144	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica 144

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

Con la información disponible en Banco de México al 26 de enero de 2026, el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto se ubica al cierre de diciembre 2025 en 148.44%, lo anterior representa un incremento de 13.15% puntos porcentuales respecto al cierre del tercer trimestre de 2025, como resultado de un incremento en el fondeo estable requerido en 0.48% aunado a un incremento en el financiamiento estable disponible por 10.25%.

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

- Incremento en el Financiamiento Estable Requerido en 0.48% principalmente proveniente de Activos No Restringidos y Otros Activos.
- Incremento en el Financiamiento Estable Disponible en 10.25% principalmente por Otros Pasivos y Financiamiento No Garantizado.

(c) La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable 3Requerido.

Financiamiento Estable	30.sep.25					31.dic.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	67,466	26,263	10,327	29,260	13,233	68,718	16,804	10,937	114,522	15,813
Activos Restringidos	—	194,045	48	—	7,367	—	161,910	28	—	5,634
Cartera de Crédito	—	125,211	12,308	294,163	305,909	—	118,771	13,379	294,439	303,189
Depósitos y financiamiento Garantizado	—	40,377	—	—	8,060	—	52,611	—	—	7,754
Derivados	129	7,519	—	—	6,520	319	8,240	—	—	7,323
Op Fecha Valor	—	90,707	9,111	32,534	1,001	—	57,426	1,536	5,244	278
Otros Activos	19,046	17,329	39	6,383	42,796	18,923	21,078	34	6,387	46,422
Partidas Distintas de Activos que Requieren FE	—	242,083	109,322	69,467	18,312	—	227,673	132,458	75,009	18,736
	86,641	743,534	141,154	431,806	403,200	87,960	664,513	158,372	495,601	405,149

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	1,253	(9,459)	611	85,262	2,580	19.50 %
Activos Restringidos	—	(32,135)	(20)	—	(1,733)	(23.53)%
Cartera de Crédito	—	(6,440)	1,071	276	(2,720)	(0.89)%
Depósitos y financiamiento Garantizado	—	12,234	—	—	(306)	(3.80)%
Derivados	189	722	—	—	802	12.31 %
Op Fecha Valor	—	(33,281)	(7,575)	(27,289)	(723)	(72.25)%
Otros Activos	(123)	3,748	(5)	5	3,626	8.47 %
Partidas Distintas de Activos que Requieren FE	—	(14,410)	23,136	5,542	424	2.32 %
	1,319	(79,021)	17,218	63,796	1,949	0.48 %

Financiamiento Estable	30.sep.25					31.dic.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 No	—	668,021	1,858	28,465	402,123	—	656,426	1,875	27,022	425,984
Derivados	1,528	—	—	—	—	354	—	—	—	—
Otros Pasivos	21,806	5,708	—	22,731	22,731	16,532	5,903	—	52,099	52,099
Capital	88,568	—	—	32,092	120,660	86,236	—	—	37,093	123,329
	111,902	673,729	1,858	83,288	545,514	103,122	662,329	1,875	116,214	601,412
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto					135.30%					148.44%

Financiamiento Estable Disponible

	VAR					Ponderado	%
	Sin Plazo	Menor a 6 meses	Mayor o igual a 6 meses y	Mayor o igual a un año			
Financiamiento No Garantizado	—	(11,595)	17	(1,443)	23.861	5.93%	
Derivados	(1,174)	—	—	—	—	0.00%	
Otros Pasivos	(5,273)	194	—	29,368	29,368	129.20%	
Capital	(2,332)	—	—	5,001	2,669	2.21%	
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto	(8,780)	(11,400)	17	32,926	55,898	10.25%	
					13.15%		

(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

Bertín Antonio Macias Jiménez, en mi carácter de prosecretario del consejo de administración de HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, 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, S. A. de C. V., 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

Bertín Antonio Macias Jiménez

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

Anexo 1 Desglose de Créditos



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

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

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación																	
					Moneda nacional						Moneda extranjera											
					Intervalo de tiempo																	
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más						
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Mar/2026	FIJA 9.7%	0	105,823	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.8%	0	1,239,370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11.3%	0	8,066	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11.5%	0	11,891,697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.9%	0	12,681,104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 13.4%	0	921	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 13.3%	0	435,878	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 13%	0	1,679,103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.7%	0	306,548	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11.6%	0	163,367	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11.2%	0	268,825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11.1%	0	291,338	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 11%	0	986,482	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.4%	0	1,385	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 9.9%	0	19,596,815	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 9.8%	0	23,073,425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 9.7%	0	8,055,216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.3%	0	21,163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 6.5%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,103,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 10.1%	0	983,144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 6.4%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,696,649	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Sep/2025	Jan/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	176,285	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 9.6%	0	34,667,127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 10.8%	0	456,948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 11.3%	0	15,344,542	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 11.4%	0	8,834,436	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 10.6%	0	5,566,997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 13.1%	0	236,600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 13.2%	0	1,222,833	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 10.7%	0	5,866,390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 11.1%	0	110,821	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 11%	0	109,153	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 9.9%	0	504,706	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 9.7%	0	20,574,956	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 10.1%	0	349,136	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	4,523,980	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 12.9%	0	279,142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 12.8%	0	458,165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Feb/2026	FIJA 6.2%	0	0	0	0	0	0	0	0	802,184	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 9.6%	0	1,072,032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 10.6%	0	12,879,590	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 10.5%	0	1,949,360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 10.7%	0	124,679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 9.5%	0	330,863	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 9.7%	0	158,894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	368,995	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Mar/2026	FIJA 6.2%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,832,201	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Apr/2026	FIJA 9.6%	0	212,173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Apr/2026	FIJA 10.6%	0	251,861	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Apr/2026	FIJA 10.5%	0	69,640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Apr/2026	FIJA 9.5%	0	480,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	May/2026	FIJA 10.6%	0	346,996	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	May/2026	FIJA 10.5%	0	1,843,289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 9.6%	0	747,834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 10.8%	0	5,318,525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.3%	0	270,720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.5%	0	6,144,634	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.4%	0	8,979,484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 10.6%	0	484,032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 13.1%	0	83,915	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 10%	0	1,262,222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 13.2%	0	196,807	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 13%	0	868,365	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 10.7%	0	3,922,846	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.6%	0	11,134,816	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.7%	0	3,892,555	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11.1%	0	8,342,341	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,243,138	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 11%	0	6,966,905	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Oct/2025	Jan/2026	FIJA 6.7%	0	0	0															



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

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

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación																	
					Moneda nacional						Moneda extranjera											
					Intervalo de tiempo																	
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más						
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 9.6%	0	10,398,553	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 11.3%	0	12,092,867	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 11.5%	0	34,870,423	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10.9%	0	8,717,566	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10.6%	0	5,733,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 13.1%	0	22,171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10%	0	644,461	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10.5%	0	1,329,737	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 13%	0	453,040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10.7%	0	495,625	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,838,677	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 11%	0	730,231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 9.9%	0	619,137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 9.5%	0	2,294,829	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 10.3%	0	226,207	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 6.4%	0	0	0	0	0	0	0	0	497,966	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	93,625	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Feb/2026	FIJA 12.8%	0	4,436,633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 9.6%	0	9,141,085	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 11.3%	0	10,637,488	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 11.5%	0	170,522	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 10.9%	0	457,851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 10.6%	0	4,232,717	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 13.1%	0	2,704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 10.5%	0	10,824,471	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 13%	0	1,658,220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 12.7%	0	106,133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 11.2%	0	896,601	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 10.2%	0	8,727	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 9.9%	0	284,193	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 9.5%	0	44,447,701	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 9.8%	0	856,950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,686,706	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 12.8%	0	757,557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Mar/2026	FIJA 6.2%	0	0	0	0	0	0	0	0	32,840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Apr/2026	FIJA 10.5%	0	10,525,607	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Apr/2026	FIJA 13%	0	1,139,224	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Apr/2026	FIJA 9.5%	0	1,547,261	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Apr/2026	FIJA 6.3%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,093,829	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Apr/2026	FIJA 6.2%	0	0	0	0	0	0	0	0	226,005	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	May/2026	FIJA 10.6%	0	377,120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	May/2026	FIJA 10.5%	0	108,077	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	May/2026	FIJA 9.5%	0	154,396	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 9.6%	0	2,130,686	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.8%	0	1,067,489	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.3%	0	706,928	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.5%	0	4,165,041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.4%	0	471,456	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.9%	0	1,805,789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.6%	0	2,087,048	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 13.1%	0	1,962,388	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10%	0	33,245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 13.2%	0	9,212,409	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.5%	0	485,729	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 13.3%	0	328,068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 13%	0	295,633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.7%	0	640,556	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.6%	0	2,410,992	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.7%	0	936,279	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.2%	0	235,094	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11.1%	0	9,643,415	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 6.8%	0	0	0	0	0	0	0	0	19,273,303	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 11%	0	6,452,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 8%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,439,679	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.2%	0	4,926,322	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.4%	0	1,440,413	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 9.8%	0	9,791,361	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 9.7%	0	4,128,556	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.3%	0	492,835	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Nov/2025	Jan/2026	FIJA 10.1%	0	1,014,8																



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

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

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación											
					Moneda nacional					Moneda extranjera						
					Intervalo de tiempo											
Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más					
Nacional Financiera (NAFIN)	NO	Dec/2025	Jan/2026	FIJA 7.8%	0	0	0	0	0	0	0	375,028	0	0	0	0
TOTAL					0	4,056,807,579	67,586,696	294,612,990	255,755,193	3,034,127,170	0	309,472,270	8,263,675	41,117,843	0	0
Total bancarios					0	6,357,260,357	67,586,696	294,612,990	255,755,193	3,034,127,170	0	309,472,270	8,263,675	41,117,843	0	0

Bursátiles y colocaciones privadas	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación												
					Moneda nacional					Moneda extranjera							
					Intervalo de tiempo												
Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más						
Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)																	
94 HSBC 17-2	NO	Oct/2017	Sep/2027	FIJA 8.41%	0	0	2,558,986,806	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 20-2	NO	Jun/2020	Jun/2030	FIJA 7.85%	0	0	0	0	0	6,019,933,333	0	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 24D	NO	May/2024	May/2027	FIJA 5.51%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,720,871,683	0	0	0	0
94 HSBC 24-2	NO	May/2024	May/2029	FIJA 10.34%	0	0	0	0	2,535,620,833	0	0	0	0	0	0	0	0
94 HSBC 24	NO	May/2024	May/2027	TIIE + 0.34	0	0	4,990,374,865	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	7,549,361,670	0	2,535,620,833	6,019,933,333	0	0	2,720,871,683	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiropgrafarios)																	
Q HSBC 18-1	SÍ	May/2018	May/2028	Libor + 2.55%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,436,369,922	0	0	0
Q HSBC 18-1	SÍ	Aug/2018	May/2028	Libor + 2.55%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,812,123,307	0	0	0
Q HSBC 22-1	SÍ	Dec/2022	Dec/2032	SOFR + 4.42%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,025,259,116	0
Q HSBC 23-1	SÍ	Dec/2023	Dec/2033	FIJA 13.65%	0	0	0	0	0	7,006,190,869	0	0	0	0	0	0	0
Q HSBC 24-1	SÍ	Feb/2024	Feb/2034	FIJA 12.25%	0	0	0	0	0	1,779,736,627	0	0	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	0	10,773,250,967	0
HSBC 25	SÍ	Oct/2025	Oct/2035	11.07%	0	0	0	0	0	5,609,654,164	0	0	0	0	0	0	0
HSBCMX25001	NO	Jan/2025	Jan/2026	TIIE + 0.25	0	9,305,691,791	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	9,305,691,791	0	0	0	14,395,581,661	0	0	0	7,248,493,229	0	0	19,798,510,083
Colocaciones privadas (con garantía)																	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					0	9,305,691,791	7,549,361,670	0	2,535,620,833	20,415,514,994	0	0	2,720,871,683	7,248,493,229	0	0	19,798,510,083
TOTAL DE CRÉDITOS					0	15,662,952,149	7,616,948,366	294,612,990	2,791,376,027	23,449,642,164	0	309,472,270	2,729,135,359	7,289,611,072	0	0	19,798,510,083

Las operaciones en moneda extranjera se calcularon con el Tipo de Cambio Cierre de Jornada al 31 de diciembre de 2025 que corresponde a 18.008