

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 30 de septiembre 2016*

## 3T16

- ▶ **Comunicado de prensa**
- ▶ **Informe trimestral**
- ▶ **Noveno mes**

*Fecha de publicación:  
28 de octubre de 2016*



28 de octubre de 2016

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.  
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**

- Por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, la utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN 3,951 millones, un incremento de MXN2,526 millones o 177.3% comparado con MXN1,425 millones del mismo periodo de 2015.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,859 millones un incremento de MXN1,311 millones o 51.5% comparado con el mismo período del 2015.
- Los efectos no recurrentes que impactan en los resultados antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2015 son MXN1,123 millones netos por la creación neta de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, los resultados por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 incluyen MXN361 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, y MXN269 millones de gastos de administración y personal por la disminución del activo diferido por la PTU debido a la cesión de un crédito comercial
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,090 millones, incrementando en MXN786 millones o 34.1%. Como se reportó, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,154 millones un incremento de MXN 1,636 millones o 107.8% en comparación con MXN1,518 millones por el mismo período de 2015.
- Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios, por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN27,287 millones, un incremento de MXN3,421 millones o 14.3% en comparación con MXN23,866 millones por el mismo periodo de 2015.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN5,750 millones un incremento de MXN567 millones o 10.9%. excluyendo la creación neta de estimaciones preventivas no recurrentes en los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2015. Como se reportó, la estimación preventiva para riesgos disminuyó MXN556 millones u 8.8% comparado con MXN6,306 millones del mismo periodo de 2015.
- Al excluir los efectos no recurrentes, los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN17,370 millones un incremento de MXN1,201 millones o 7.4%, del cual, el 1.5% fue debido a una mayor inversión para la transformación y mejora de las plataformas en línea para los clientes y procesos. Como se reportó, los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN17,630 millones, un incremento de MXN1,461 millones o 9.0% en comparación con MXN16,169 millones del mismo período de 2015.

**PUBLIC**

- La razón costo-ingreso fue de 64.6% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, comparada con 67.7% registrado en el mismo período de 2015.
- La cartera de crédito neta fue de MXN257.8 mil millones al 30 de septiembre del 2016, un incremento de MXN42.1 mil millones o 19.6% en comparación con MXN215.7 mil millones al 30 de septiembre del 2015. El índice de morosidad al 30 de septiembre del 2016 decreció a 3.5% comparado con 5.5% al 30 de septiembre del 2015.
- Al 30 de septiembre de 2016, el total de depósitos fue de MXN295.9 mil millones, un incremento de MXN22.4 mil millones u 8.2% en comparación con MXN273.5 mil millones al 30 de septiembre 2015.
- El retorno sobre capital fue de 8.0% para el tercer trimestre de 2016 en comparación con 3.8% reportado en el tercer trimestre de 2015.
- Al 30 de septiembre de 2016 el índice de capital preliminar de HSBC México S.A. fue 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.2% comparado con 12.6% y 10.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2015. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos con un búfer razonable sobre los límites regulatorios.
- Por el tercer trimestre de 2016, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,452 millones, un incremento de MXN455 millones o 45.6%.
- Por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, bajo IFRS, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta de MXN3,762 millones, un incremento de MXN1,158 millones o 44.5% comparado con MXN2,604 millones del mismo periodo de 2015. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) y IFRS se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.
- El 11 de Octubre de 2016, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital por MXN5.5 mil millones de su entidad matriz “HSBC Holdings plc”. Ésta inyección de capital demuestra el compromiso y la confianza al crecimiento de la subsidiaria mexicana.

*HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2016) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.*

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

*Los resultados hasta el noveno mes de 2016 incluyen MXN361 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, sin reclasificaciones para el año anterior.*

*Desde el tercer trimestre de 2016, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de una base de cartera conjunta en lugar de forma individual. Las cifras del tercer trimestre de 2015 han sido actualizados para reflejar este cambio que implica una*

**PUBLIC**

*reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN4,201 millones. Esta reclasificación sigue una clarificación de la regla tras una consulta formal con el regulador local.*

*Finalmente, ciertas partidas referentes al deterioro de activos fijos e intangibles, que previamente se clasificaban en Gastos de administración y de personal, se ha clasificado en Otros ingresos netos de la operación. Las cifras hasta el noveno mes de 2015 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN64 millones.*

## Resumen

La economía mexicana ha tenido un ligero decremento durante el tercer trimestre del año, el pobre desempeño en el crecimiento de la economía ha sido derivado de la mala actividad del sector industrial. Los principales factores externos que afectan la economía del país provienen de la reducción de la demanda externa, particularmente de Estados Unidos. Sin embargo, existen otros factores domésticos tales como el lento dinamismo en la construcción de los proyectos del sector público, así como la escasa producción de petróleo que se puede extender con el débil desempeño de la producción industrial. Además, el ritmo de crecimiento en el sector de servicios se ha desacelerado en los últimos meses y eventualmente se pudo contaminar por la falta de tracción en otros sectores.

La inflación creció para llegar a un 2.97% acumulado en septiembre de 2016. Esta aceleración fue derivada por la continua expansión de los componentes básicos, combinado con un sólido rebote en los precios del sector agricultor. Parte del incremento en los componentes básicos de la inflación fue causado debido a la depreciación del peso. El Banco de México mencionó que los balances de riesgo inflacionario a corto tiempo se deterioraron. Bajo este escenario el Banco de México determinó adicionar 50pbs a la tasa interbancaria de referencia incrementándola a 4.75%.

Por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, la utilidad reportada antes de impuestos fue de MXN 3,951 millones, un incremento de MXN2,526 millones o 177.3% comparado con MXN1,425 millones del mismo período de 2015.

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,859 millones un incremento de MXN1,311 millones o 51.5% comparado con el mismo período del 2015.

Los efectos no recurrentes que impactan en los resultados antes de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2015 son MXN1,123 millones netos por la creación neta de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, los resultados por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 incluyen MXN361 millones de ingresos por transición relacionados con la nueva regulación de Solvencia II para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016, y MXN269 millones de gastos de administración y personal por la disminución del activo diferido por la PTU debido a la cesión de un crédito comercial

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,090 millones, incrementando en MXN786 millones o 34.1%. Como se reportó, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,154 millones un incremento de MXN 1,636 millones o 107.8% en comparación con MXN1,518 millones por el mismo período de 2015.

El margen financiero por los nueve meses transcurridos a septiembre 2016 fue de MXN20,232 millones, un incremento de MXN3,594 millones o 21.6% en comparación al mismo periodo de 2015. El incremento se debe principalmente a mayores saldos en las carteras de créditos, particularmente en créditos al consumo y comerciales, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes en los segmentos minorista y corporativo. Adicionalmente, el mayor

margen financiero se debe a un incremento de MXN658 millones en el negocio de seguros, comparado con los nueve meses transcurridos de 2015, debido principalmente a mayores ventas en el portafolio de T5 y al ajuste de Solvencia II por MXN361 millones.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN5,750 millones un incremento de MXN567 millones o 10.9% excluyendo la creación neta de estimaciones preventivas no recurrentes en los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2015. Como se reportó, la estimación preventiva para riesgos disminuyó MXN556 millones u 8.8% comparado con MXN6,306 millones del mismo periodo de 2015.

El ingreso neto por comisiones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN5,017 millones, un incremento de MXN386 millones o 8.3% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por tarjetas de crédito y por estructuración de créditos.

El ingreso por intermediación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN428 millones, un decremento de MXN347 millones o 44.8% comparado con el mismo periodo de 2015. La reducción se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados y bonos, compensados por mayores resultados en transacciones de tipo de cambio.

Otros ingresos netos de la operación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN1,610 millones, un decremento de MXN212 millones o 7.4% en comparación con el mismo periodo de 2015, debido principalmente a liberaciones de provisiones de impuestos del año pasado y la cesión de portafolio comercial.

Al excluir los efectos no recurrentes, los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN17,370 millones, un incremento de MXN1,201 millones o 7.4%, del cual, el 1.5% fue debido a una mayor inversión para la transformación y mejora de las plataformas en línea para los clientes y procesos. Como se reportó, los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN17,630 millones, un incremento de MXN1,461 millones o 9.0% en comparación con MXN16,169 millones del mismo período de 2015.

La razón costo-ingreso fue de 64.6% por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, comparada con 67.7% registrado en el mismo período de 2015.

La tasa efectiva de impuestos de los nueve meses transcurridos a septiembre de 2016 fue de 20.39% en comparación con -6.66% del primer semestre de 2015. La mayor tasa efectiva de impuestos por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 se explica principalmente por mayores ingresos no gravables y mayor utilidad antes de impuesto en comparación con los registrados durante el mismo periodo de 2015.

HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,540 millones por los nueve meses transcurridos a Septiembre de 2016 que incluye un beneficio debido a la adopción de Solvencia II por MXN361 millones reconocido en el Estado de Resultados, como fue recomendado por la CNSF. Excluyendo el impacto inicial por transición, la utilidad neta antes de impuestos incrementó 5.8% en comparación con el mismo periodo de 2015. El resultado

positivo se debe a mayores ventas en el portafolio de T5, así como reclamaciones estables comparados con el mismo periodo de 2015.

La cartera de crédito neta fue de MXN257.8 mil millones al 30 de septiembre del 2016, un incremento de MXN42.1 mil millones o 19.6% en comparación con MXN215.7 mil millones al 30 de septiembre del 2015. La cartera vigente para los portafolios de consumo e hipotecas incrementó 26.3% y 17.1% respectivamente, mientras que el portafolio comercial incrementó 18.0% comparado con los nueve meses transcurridos a septiembre de 2015. El índice de morosidad al 30 de septiembre del 2016 decreció a 3.5% comparado con 5.5% al 30 de septiembre del 2015.

El saldo neto de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN257.8 mil millones, un incremento de MXN42.1 mil millones o 19.6%, en comparación con MXN215.7 mil millones al 30 de septiembre de 2015. La cartera vigente de consumo y créditos a la vivienda se incrementaron 26.3% y 17.1%, respectivamente, mientras que la cartera vigente comercial aumentó 18.0% en comparación con el saldo al 30 de junio de 2015.

Al 30 de septiembre de 2016, el total de la cartera vencida decreció 23.5% a MXN9.6 mil millones en comparación al 30 de septiembre de 2015. Este decremento se debe principalmente a la administración activa de la cartera vencida y la venta parcial de créditos de cartera comercial. El índice de morosidad decreció a 3.5% comparado con 5.5% al 30 de septiembre de 2015.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN13.2 mil millones, un decremento de MXN1.3 mil millones o 8.6% en comparación al 30 de septiembre de 2015. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera de crédito vencida) fue de 137.8% al 30 de septiembre de 2016 comparado con 115.3% al 30 de septiembre de 2015. El incremento en el índice de cobertura refleja la disminución de la cartera vencida tras la venta parcial del portafolio de desarrolladores de vivienda y el manejo activo de cartera vencida.

Al 30 de septiembre de 2016, el total de depósitos fue de MXN295.9 mil millones, un incremento de MXN22.4 mil millones u 8.2% en comparación con MXN273.5 mil millones al 30 de septiembre 2015.

Al 30 de septiembre de 2016 el índice de capital preliminar de HSBC México S.A. fue 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.2% comparado con 12.6% y 10.4% respectivamente al 30 de septiembre de 2015. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos con un búfer razonable sobre los límites regulatorios.

### **Eventos relevantes.**

El 11 de Octubre de 2016, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital por MXN5.5 mil millones de su entidad matriz “HSBC Holdings plc”. Ésta inyección de capital demuestra el compromiso y la confianza al crecimiento de la subsidiaria mexicana.

## Resultados por segmento y línea de negocios

### Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM - Retail Banking and Wealth Management)

Los ingresos de banca de consumo (RBWM) por los nueve meses transcurridos de 2016 crecieron significativamente en comparación con el mismo periodo de 2015. El crecimiento de los ingresos se debe principalmente a un incremento en los balances de los portafolios de nómina y personales.

La cartera vigente de créditos al consumo y la vivienda incrementó 22.7% en comparación al 30 de septiembre de 2015. El número promedio de tarjetas de crédito emitidas por mes, aumentó 18.2% hasta el noveno mes de 2016, en comparación al mismo periodo de 2015.

El balance de la cartera de préstamos personales y de nómina al 30 de septiembre de 2016 incremento 87.6% y 34.1% respectivamente en comparación con los balances al 30 de septiembre de 2015. En ambas carteras HSBC superó el mercado con los préstamos personales alcanzando 10.6% posicionándose por encima de los 6 bancos principales del país y los préstamos de nómina alcanzaron 8.8% (+1.7p.p.). El porcentaje mensual de la cartera de préstamos hipotecarios fue MXN762 millones al mes por los primeros nueve meses de 2016, incrementando los balances 13.7% en comparación con el mismo periodo de 2015.

El negocio de seguros continúa enfocado en el principio de capacidad de pago, para ofrecer al cliente una prima pagada de acuerdo a su ingreso. HSBC México ha experimentado un impacto positivo a partir de esta estrategia, beneficiando el índice de persistencia para los productos T5 y Dotal. Adicionalmente, las ventas de primas anualizadas de productos de vida hasta el noveno mes de 2016 han aumentado 25% en comparación al mismo periodo de 2015, resultando en un crecimiento del portafolio de vigor de 12%, en comparación con el mismo periodo de 2015.

En línea con nuestro Plan Estratégico y el aprovechamiento de la red de sucursales así como la estrategia de oferta multicanal RBWM se apoya de manera efectiva en:

- Crecimiento acelerado de la base de clientes principalmente en la cartera de préstamos de nómina con el compromiso de colaboración con CMB y GBM y por los clientes fuera de nómina enfocándonos en el valor de las propuestas y productos ofrecidos.
- Mejora continua en la cartera de crédito mediante la oportunidades de precios en las comisiones y tasas, revisión de capacidades tales como el apetito de riesgo crediticio, el análisis para ofrecer soluciones de cobertura a los clientes e información de productos y desarrollo de campañas enfocadas en las necesidades de los clientes.
- Giro completo a Retail Business Banking como prioridad por medio del fortalecimiento de las propuestas, modelo comercial, cartera de productos, procesos y facilitadores.
- Incremento en el canal de productividad y apalancamiento en ventas con terceros por medio de agentes para un mejor servicio al cliente.
- Implementación de un centro de contacto y mejoras digitales en aprovechamiento de las soluciones de grupo.
- Impulsar el Programa de Transformación de RBWM, promoviendo mejoras sustanciales en las ventas y en los procesos de servicios, multicanales, ventas y procesos completos de ventas mejorando la experiencia del cliente.

## Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los resultados de Banca Empresarial (CMB) para los nueve meses transcurridos a septiembre de 2016 registraron mayores ingresos por 22.0% en comparación con el mismo periodo de 2015, debido principalmente a un incremento de 33.9% en la cartera de crédito comparado con el saldo al 30 de septiembre de 2015, correspondidos por un incremento de 17.2% en volúmenes, particularmente en los segmentos corporativos e inmobiliarios. En conjunto con un incremento de 13.4% en valores de depósitos y mayores márgenes como resultado de una mezcla de productos. Adicionalmente, mayores ingresos por comisiones provenientes de la estrategia con RBWM en relación con los préstamos de nómina.

En línea con la estrategia global de convertirnos en el banco líder en el comercio internacional y de negocios, CMB está incrementando la conectividad con los clientes globales alrededor del mundo. Algunos de los aspectos más destacados son:

- Mejorar la rentabilidad de México por medio de una relación más profunda con nuestros clientes existentes en todos los negocios, mejorando el entendimiento de las necesidades de los clientes y la especial atención en el Análisis de Rentabilidad del Cliente.
- Impulsar la fuerte conectividad del TLCAN y continuar desarrollando la propuesta de productos y la inversión en tecnología para capturar participación de mercado. Las inversiones realizadas en México, han permitido una oferta más consistente a través de México, Estados Unidos y Canadá, para servir mejor a los clientes internacionales.
- Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional (ISB por sus siglas en inglés), con presencia en ubicaciones claves dentro del país. HSBC México provee soluciones financieras y fortalece los lazos con nuestra red global de acuerdo con la propuesta del ISB.
- El lanzamiento de nuevas soluciones de crédito comerciales y mejoras en el sistema de la cadena de suministro, resultó en soluciones alternativas más competitivas para financiar el capital de trabajo a nuestros clientes. Adicionalmente, Global Trade & Receivable Finance (GTRF) expandió la oferta de productos para proveer soluciones de finanzas comerciales estructuradas en productos básicos para nuestros clientes – inicialmente enfocándonos en los clientes clave y estratégicamente en las compañías de gas y petróleo.
- Para Global Liquidity & Cash Management (GLCM), las mejoras realizadas en el proceso de recolección manual y reforzamiento en las campañas de productos acompañado de nuestra estrategia de implementación para mejorar el crecimiento del balance.

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

El ingreso por intermediación incremento 17.0% comparado con los nueve meses transcurridos a septiembre 2015, principalmente por el incremento de los ingresos por intereses de la cartera de crédito por 40% como resultado de mayores volúmenes y tasas comparados con 2015. Los depósitos incrementaron un 13.4% principalmente por las tasas.

Crecimiento en los balances de crédito y préstamos de negocio en el sector corporativo al 30 de septiembre de 2016, en seguimiento con las estrategias efectivas del negocio, que incrementaron

en MXN4.4 billones o 7.2% en comparación con el mismo periodo de 2015. Como resultado del crecimiento en el saldo de la cartera de crédito, el margen financiero incrementó en MXN160 millones o 35.5%. El margen financiero de los depósitos incrementó MXN142 millones o 53.6% en comparación con el mismo período de 2015 como consecuencia del aumento en el spread.

Los servicios de comercio incrementaron sus balances por MXN2.2 billones o 48.9% en comparación con los nueve meses transcurridos a septiembre de 2015. El TLCAN generó MXN54 millones o 67.6% de margen financiero.

La mejoría en los servicios y relaciones con los clientes corporativos han incrementado 47.1% los ingresos en el negocio de PCM comparado con mismo periodo de 2015.

Mejora en los servicios y relaciones con los clientes corporativos, incrementando los ingresos del negocio de pagos de flujos de efectivo del negocio en 47.1% en comparación con los nueve meses transcurridos a septiembre de 2015.

El negocio de Asset & Structured Finance ha estado trabajando con clientes del segmento CMB, lo que generó mayores comisiones durante el primer semestre de 2016 por MXN20 millones en Banca Global (en conjunto Banca Global y CMB MXN40 millones)

Durante el primer semestre de 2016, el negocio de mercado de capitales cerró varias transacciones internaciones con clientes locales, fortaleciendo los ingresos exteriores y el vínculo con su red global.

Las ventas por parte de CMB en el negocio de FX continuaron con crecimiento estable durante 2016. El banco continúa diversificando su base de clientes y el portafolio de productos para sus clientes a través del uso de FX Forwards y FX Options, con el soporte del equipo asesor de Riesgos.

Los resultados de intermediación fueron de MXN428 millones, un decremento de MXN347 millones o 44.8% en comparación con los primeros nueve meses a septiembre de 2015. Ocasionado por los resultados mark-to-market de derivados y transacciones de bonos compensados por resultados mayoers en las transacciones de FX.

### **Resultado financiero al noveno mes de 2016 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)**

Al noveno mes de 2016, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN3,762 millones, un incremento de MXN1,158 millones o 44.5% comparado con MXN2,604 millones al noveno mes de 2015.

La mayor utilidad antes de impuestos al noveno mes de 2016 reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) en comparación al reportado bajo IFRS se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

## Premios

En julio de 2016, el Grupo HSBC fue reconocido como el Mejor Banco de del Mundo por Euromoney en la ceremonia de Premios por la Excelencia llevada a cabo en Londres. El reconocimiento es uno de los más importantes en la industria. El Grupo HSBC también obtuvo el premio del Mejor Banco para Corporativos. Adicionalmente HSBC ganó el galardón de Mejor Banco para Financiamiento en América Latina.

El 25 de Agosto de 2016, la COPRED (Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación de la Ciudad de México) le dio la bienvenida a HSBC MÉXICO al “Gran Acuerdo por el Trato Igualitario CDMX” a través de una invitación y la placa de “No a la discriminación”. Con ello, se demuestra, una vez más, que HSBC MÉXICO esta comprometido a adoptar prácticas y desarrollo de responsabilidad social.

El 26 de septiembre de 2016, Euromoney premió a HSBC con el reconocimiento “Best Cash Management Bank” en reconocimiento a la calidad y servicio de sus productos, así como el valor que ofrece a sus clientes.

La categoría “Best Cash Management Bank” incluye, entre otras cosas, los métodos de pago y cobranza, manejo de liquidación óptima y la conectividad a través de plataformas digitales.

## El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 974 sucursales, 5,595 cajeros automáticos y más de 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,000 oficinas en 71 países y territorios en Europa, Asia, el Medio Oriente y África del Norte, Norteamérica, Latinoamérica.

	Contacto para medios:		Contacto para Relación con Inversionistas:
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México:	Juan José Cadena Tel: +52 (55) 5721 6617
Londres:	Karen NG Tel: +44 (0)20 7991 2452	UK:	+44 (0)20 7991 3643
		Hong Kong:	+852 2822 4908
		USA:	+1 224 880 8008

## Contenido

<b>Indicadores Financieros</b> .....	<b>1</b>
<b>Eventos Relevantes</b> .....	<b>2</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo</b> .....	<b>3</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo</b> .....	<b>5</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC</b> .....	<b>7</b>
Balance General Consolidado	7
Estado de Resultados Consolidado	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A.</b> .....	<b>12</b>
Balance General Consolidado	13
Estado de Resultados Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	17
Estado de Flujos de Efectivo	18
<b>Inversiones en Valores</b> .....	<b>19</b>
<b>Operaciones de Reporto</b> .....	<b>19</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados</b> .....	<b>20</b>
<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía</b> .....	<b>20</b>
<b>Cartera de Crédito</b> .....	<b>21</b>
<b>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada</b> .....	<b>21</b>
<b>Movimientos de Cartera Vencida</b> .....	<b>23</b>
<b>Impuestos Diferidos</b> .....	<b>23</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda</b> .....	<b>24</b>
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos</b> .....	<b>25</b>
<b>Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos</b> .....	<b>25</b>
<b>Capital</b> .....	<b>27</b>
<b>Índice de Capitalización</b> .....	<b>27</b>
<b>Resultados por Intermediación</b> .....	<b>28</b>
<b>Otros Ingresos (egresos) de la operación</b> .....	<b>29</b>
<b>Información sobre Segmentos y Resultados</b> .....	<b>29</b>
<b>Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas</b> .....	<b>31</b>
<b>Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS</b> .....	<b>32</b>
<b>Tenencia Accionaria por Subsidiaria</b> .....	<b>34</b>
<b>Calificadoras de riesgo</b> .....	<b>35</b>
<b>Políticas Contables</b> .....	<b>35</b>
<b>Políticas de Tesorería</b> .....	<b>38</b>
<b>Política de Dividendos</b> .....	<b>38</b>
<b>Control Interno</b> .....	<b>39</b>
<b>Administración Integral de Riesgos</b> .....	<b>41</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	42
Comité de Riesgos (RMM)	42
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	43
Riesgo de Mercado	43
Riesgo de Liquidez	48
Riesgo de tasa de interés	48
Riesgo de Crédito	50
Riesgo Operacional	53
Riesgo Tecnológico	55
Riesgo Legal	55
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC)</b> .....	<b>58</b>
<b>Anexo A</b> .....	<b>61</b>
<b>Anexo 1-O Bis</b> .....	<b>78</b>
<b>Anexo B</b> .....	<b>86</b>

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	30 Sep 2015	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016
a) Liquidez	75.67%	71.10%	95.77%	78.76%	69.45%
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	(3.93)%	(7.68)%	9.33%	6.28%	8.00%
c) ROA	(0.34)%	(0.67)%	0.80%	0.52%	0.70%
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	5.46%	5.19%	5.06%	4.20%	3.55%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	115.32%	121.06%	119.52%	120.03%	137.76%
<b>Capitalización*</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	18.87 %	17.34 %	17.12 %	16.64%	17.08%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	12.96 %	12.33 %	12.39 %	11.72%	12.17%
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	3.52%	4.20%	3.79%	3.82%	3.67%
i) MIN	1.15%	2.30%	1.43%	3.50%	3.54%
<b>Cobertura</b>					
j) Cobertura de reservas técnicas	108.11%	107.39%	108.51%	111.32%	110.32%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	305.40%	247.28%	247.28%	166.88%	178.02%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	978.52 %	978.52 %	1,223.36 %	1312.39%	1391.10%
HSBC Pensiones, S. A.	372.73 %	372.73 %	392.08 %	395.53%	876.95%
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	988	974	974	974	974
Cajeros Automáticos	5,678	5,625	5,585	5,610	5,595
Empleados	16,317	16,057	15,844	16,178	16,123

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

\*El índice de capitalización para el tercer trimestre de 2016 es preliminar.

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

## Eventos Relevantes

---

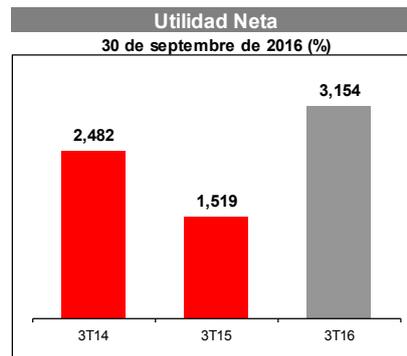
El 11 de Octubre de 2016, Grupo Financiero HSBC recibió una aportación de capital por MXN5.5 mil millones de “HSBC Holdings”. Ésta aportación de capital demuestra el compromiso y la confianza al crecimiento del órgano subsidiario en México.

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta de Grupo Financiero HSBC por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN3,090 millones, un incremento de MXN786 millones o 34.1%.

Como se reportó, la utilidad neta por los nueve meses transcurridos a septiembre de 2016 fue de MXN 31,54 millones, un incremento de MXN1,636 millones en comparación con MXN1,518 millones correspondientes al mismo periodo de 2015.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN20,232 millones, un incremento de MXN3,594 millones o 21.6% en comparación al noveno mes de 2015.

El incremento se debe principalmente a mayores saldos en las carteras de créditos en créditos al consumo y comerciales, así como mayores márgenes en los depósitos de clientes, principalmente en los segmentos minorista y corporativo, tras el incremento de las tasas de mercado. Adicionalmente, el mayor margen financiero se debe a un incremento de MXN658 millones en el negocio de seguros, comparado con el mismo periodo de 2015, debido a mayores ventas en el portafolio de T5 y al ajuste de Solvencia II por MXN361 millones.



### Ingresos Totales de la Operación

Los ingresos totales de la operación del Grupo, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, por los nueve meses a septiembre de 2016 fueron de MXN27,287 millones, un incremento de MXN3,421 millones o 14.3% en comparación con los MXN23,866 millones del mismo periodo de 2015.

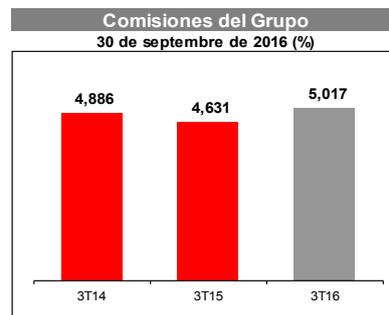
### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros por los nueve meses transcurrido al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN8,493 millones; un decremento de MXN112 millones o 1.3% en comparación al noveno mes de 2015.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales fue de 29.1% hasta el noveno mes de 2016 en comparación con 34.1% por el mismo periodo de 2015.

#### ► Comisiones

El ingreso neto por comisiones por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN5,017 millones, un incremento de MXN386 millones o 8.3% comparado con el mismo periodo de 2015. Este incremento se debe principalmente a mayores comisiones por tarjetas de crédito y por estructuración de créditos.



### ► Intermediación

El ingreso por intermediación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN428 millones, un decremento de MXN347 millones o 44.8% comparado con el mismo periodo de 2015. La reducción se debe a los resultados de valuación a mercado de transacciones de derivados y bonos, compensados por mayores resultados en transacciones de tipo de cambio.

### ► Otros ingresos de la operación

Otros ingresos netos de la operación por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016 fueron de MXN1,610 millones, un decremento de MXN212 millones u 11.6% en comparación con el mismo periodo de 2015.

## Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN5,750 millones, un incremento de MXN567 millones o 10.9% al excluir los efectos no recurrentes del reconocimiento de estimaciones preventivas de clientes del sector de desarrolladores de vivienda, comparado al mismo período de 2015. El incremento se dio por el crecimiento de la cartera aunado al comportamiento de los portafolios de créditos personales y de nómina.

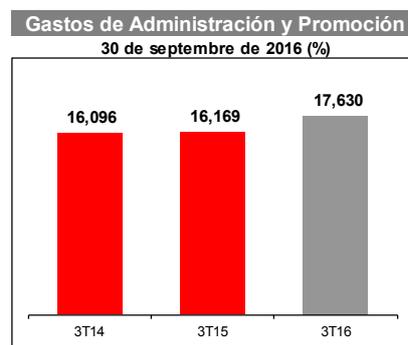
Como se reportó, la estimación preventiva para riesgos disminuyó MXN556 millones u 8.8% comparado a los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2015.



## Gastos de Administración y de personal

Al excluir los efectos no recurrentes, los gastos de administración y de personal por los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2016, fueron de MXN17,370 millones, un incremento de MXN1,201 millones o 7.4%, del cual, el 1.5% fue debido a una mayor inversión para la transformación y mejora de las plataformas en línea para los clientes y procesos, en comparación al mismo periodo de 2015.

Como se reportaron, los gastos de administración y de personal incrementaron fueron de MXN17,630 millones, un incremento de MXN1,461 millones o 9.0% en comparación con los nueve meses transcurridos a septiembre de 2015.

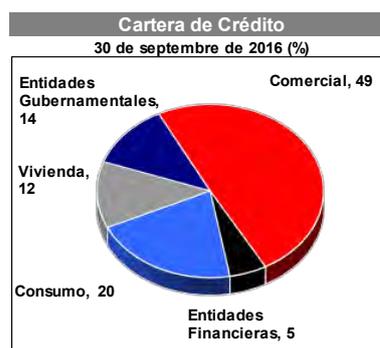


## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de septiembre de 2016, el total de activos fue de MXN628,761 millones, un incremento de MXN5,638 millones o 0.9%, comparado al 30 de septiembre de 2015.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 30 de septiembre de 2016 fue de MXN261,417 millones, un incremento de 20.2% en comparación con el 30 de septiembre de 2015. Este incremento se debió a mayores saldos en todos los segmentos, particularmente en la cartera de créditos comerciales y al consumo.



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

Al 30 de septiembre de 2016, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 18.9% en comparación con el 30 de septiembre de 2015, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN19,712 millones en la cartera comercial y a MXN7,921 millones en la cartera de créditos a entidades financieras.

#### ► Consumo

Al 30 de septiembre de 2016, la cartera vigente de consumo se incrementó un 26.3% en comparación con el 30 de septiembre de 2015, debido principalmente a mayores volúmenes en las carteras de nómina y personal y a un aumento en los saldos de tarjetas de crédito.

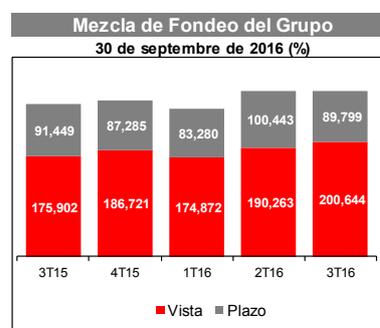
#### ► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 17.1% comparado con el 30 de septiembre de 2015.

### Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2016, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN9,611 millones, un decremento de MXN2,955 millones o 23.5% en comparación con el 30 de septiembre de 2015. Este decremento se debe principalmente a la administración activa de la cartera vencida y la venta parcial de créditos de cartera comercial.

El índice de morosidad decreció a 3.5% comparado con 5.5% al 30 de septiembre de 2015.



### Captación

La captación total fue de MXN295,864 millones al 30 de septiembre de 2016, un incremento de 8.2% en comparación a los registrados al 30 de septiembre de 2015.

#### ► Vista

Al 30 de septiembre de 2016, los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN200,644 millones, un incremento de 14.1% en comparación con el 30 de septiembre de 2015.

#### ► Plazo

Los depósitos a plazo fueron de MXN89,799 millones al 30 de septiembre de 2016, un decremento de 1.8% en comparación con el 30 de septiembre de 2015, debido a menores saldos en el segmento minorista.

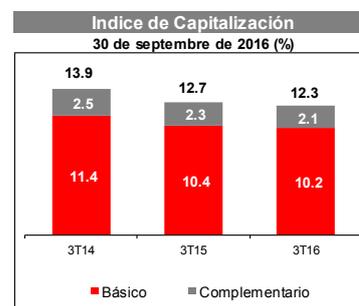
## Capital

Al 30 de septiembre de 2016, el capital de Grupo fue de MXN53,713 millones, un incremento de 1.0% en comparación con el 30 de septiembre de 2015.

El capital del Banco fue de MXN47,429 millones al 30 de septiembre de 2016, un decremento de 0.5% en comparación con el 30 de septiembre de 2015.

## Índice de Capitalización

Al 30 de septiembre de 2016 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% posicionando de manera favorable al banco por encima de los requisitos que la autoridad solicita. El índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.2%.



## Situación financiera, liquidez y recursos de capital

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 33.0% del total de los activos, en un nivel similar al 30 de septiembre de 2015. El total de activos fue MXN628,761 millones, un incremento de MXN3,894 millones en comparación a lo reportado al 30 de septiembre de 2015. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Balance General Consolidado

Millones de pesos

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

	30 Sep 2015	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	51,812	46,266	48,153	40,940	41,327
Cuentas de Margen	38	23	20	-	175
Inversiones en valores	138,458	139,719	193,015	167,963	149,415
Títulos para negociar	37,346	28,810	67,315	42,838	30,041
Títulos disponibles para la venta	69,778	80,689	97,678	97,183	91,332
Títulos conservados a vencimiento	31,334	30,220	28,022	27,942	28,042
Deudores por reporto	23,623	21,606	13,939	5,077	13,898
Derivados	87,047	79,833	72,078	74,251	79,188
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	146,742	158,859	164,967	172,432	174,446
Actividad empresarial o comercial	109,512	115,405	119,082	125,671	129,138
Entidades financieras	5,968	10,579	13,358	13,864	13,889
Entidades gubernamentales	31,262	32,875	32,527	32,897	31,419
Créditos al consumo	43,096	46,749	49,465	51,888	54,442
Créditos a la vivienda	27,772	29,248	30,134	31,266	32,529
Total cartera de crédito vigente	217,610	234,856	244,566	255,586	261,417
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,696	10,804	11,042	9,007	7,180
Actividad empresarial o comercial	10,646	10,754	10,996	9,001	7,180
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	50	50	46	6	-
Créditos al consumo	1,331	1,483	1,428	1,681	1,946
Créditos a la vivienda	539	582	574	512	485
Total cartera de crédito vencida	12,566	12,869	13,044	11,200	9,611
Cartera de crédito	230,176	247,725	257,610	266,786	271,028
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,491)	(15,579)	(15,590)	(13,443)	(13,240)
Cartera de crédito (neto)	215,685	232,146	242,020	253,343	257,788
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	85	94	101	112	121
Deudores por Prima (Neto)	41	30	476	355	358
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	63	56	44	45	44
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	131	121	116	106	106
Otras cuentas por cobrar (neto)	85,948	37,808	50,244	71,026	66,512
Bienes adjudicados	122	124	120	108	317
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,486	5,409	5,274	5,198	5,043
Inversiones permanentes en acciones	250	268	281	267	286
Activos de larga duración disponibles para la venta	17	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	10,156	10,362	9,951	9,987	10,119
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,114	3,245	3,439	2,829	3,016
<b>Total Activo</b>	<b>623,124</b>	<b>578,158</b>	<b>640,319</b>	<b>632,655</b>	<b>628,761</b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	273,464	280,043	264,263	295,892	<b>295,864</b>
Depósitos de disponibilidad inmediata	175,902	186,721	174,872	190,263	<b>200,644</b>
Depósitos a plazo	91,449	87,285	83,280	100,443	<b>89,799</b>
Del público en general	89,447	87,285	83,280	84,930	<b>84,789</b>
Mercado de dinero	2,002	-	-	15,513	<b>5,010</b>
Títulos de crédito emitidos	6,113	6,037	6,111	5,186	<b>5,421</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,880	37,483	52,716	45,002	<b>39,593</b>
De exigibilidad inmediata	10,121	6,031	17,471	10,000	<b>4,361</b>
De corto plazo	24,007	26,314	30,211	29,488	<b>29,274</b>
De largo plazo	3,752	5,138	5,034	5,514	<b>5,958</b>
Acreedores por reporto	25,226	32,453	77,288	37,691	<b>46,695</b>
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	384	76	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	18,375	20,649	23,612	16,465	<b>13,397</b>
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	18,375	20,649	23,612	16,465	<b>13,397</b>
Derivados	92,196	85,349	74,820	80,926	<b>86,050</b>
Reservas técnicas	12,332	12,361	12,254	11,991	<b>11,826</b>
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	5	5	7	5	<b>8</b>
Otras cuentas por pagar	98,319	45,771	70,376	78,793	<b>68,324</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	85	36	150	178	<b>185</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	72,661	18,740	39,314	52,878	<b>38,551</b>
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	25,573	26,995	30,912	25,737	<b>29,590</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,029	11,175	11,176	11,667	<b>12,048</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	743	858	962	1,010	<b>1,243</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>569,953</u></b>	<b><u>526,223</u></b>	<b><u>587,474</u></b>	<b><u>579,442</u></b>	<b><u>575,048</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	<b>37,823</b>
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	<b>5,637</b>
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	<b>32,186</b>
Capital ganado	15,344	14,108	15,018	15,386	<b>15,886</b>
Reservas de capital	2,644	2,644	2,644	2,644	<b>2,644</b>
Resultado de ejercicios anteriores	11,646	11,646	11,285	10,965	<b>10,901</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(336)	(599)	(67)	(53)	<b>(414)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(129)	(93)	(66)	(225)	<b>(399)</b>
Resultado neto	1,519	510	1,222	2,055	<b>3,154</b>
Participación no controladora	4	4	4	4	<b>4</b>
<b>Total capital contable</b>	<b><u>53,171</u></b>	<b><u>51,935</u></b>	<b><u>52,845</u></b>	<b><u>53,213</u></b>	<b><u>53,713</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>623,124</u></b>	<b><u>578,158</u></b>	<b><u>640,319</u></b>	<b><u>632,655</u></b>	<b><u>628,761</u></b>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	5,813,921	5,800,630	5,362,927	5,082,770	5,597,968
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<u>5,771,670</u>	<u>5,757,989</u>	<u>5,321,351</u>	<u>5,042,395</u>	<u>5,556,532</u>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	264,067	264,067	261,835	266,308	271,987
Bienes en fideicomiso o mandato	447,791	458,161	461,087	455,859	445,450
Fideicomiso	446,938	457,283	460,230	455,025	444,612
Mandatos	853	878	857	834	838
Bienes en custodia o en administración	969,229	991,699	998,095	990,956	1,057,173
Colaterales recibidos	43,916	43,538	39,972	25,980	27,833
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	30,778	36,872	39,172	24,447	25,339
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	213	234	238	258	214
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	4,279,743	4,227,485	3,520,952	3,278,587	3,728,536
	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<u>42,251</u>	<u>42,641</u>	<u>41,576</u>	<u>40,375</u>	<u>41,436</u>
Cientes cuentas corrientes	-	-	1	-	1,868
Operaciones en custodia	1,794	1,533	1,558	1,071	1,044
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	40,457	41,108	40,017	39,304	38,524

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2016 es de MXN5,637 millones.

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30 Sep	31 Dic	31 Mar	30 Jun	30 Sep	30 Sep	30 Sep
	2015	2015	2016	2016	2016	2015	2016
Ingresos por intereses	7,178	7,718	8,402	8,733	9,021	21,290	26,156
Ingresos por primas (netos)	713	705	1,047	599	710	2,123	2,356
Gastos por intereses	(1,717)	(1,690)	(2,261)	(2,552)	(2,317)	(5,830)	(7,130)
Incremento neto de reservas técnicas	13	(99)	79	259	134	81	472
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(535)	(514)	(502)	(568)	(552)	(1,656)	(1,622)
Margen financiero	<u>5,652</u>	<u>6,120</u>	<u>6,765</u>	<u>6,471</u>	<u>6,996</u>	<u>16,638</u>	<u>20,232</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,411)	(2,534)	(1,591)	(1,867)	(2,292)	(6,306)	(5,750)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,241</u>	<u>3,586</u>	<u>5,174</u>	<u>4,604</u>	<u>4,704</u>	<u>10,332</u>	<u>14,482</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,014	2,232	2,056	2,212	2,187	6,008	6,455
Comisiones y tarifas pagadas	(487)	(501)	(476)	(462)	(500)	(1,377)	(1,438)
Resultado por intermediación	109	25	11	26	391	775	428
Otros ingresos (egresos) de la operación	502	(91)	489	683	438	1,822	1,610
Gastos de administración y promoción	(5,446)	(6,303)	(5,765)	(6,078)	(5,787)	(16,169)	(17,630)
Resultado de la operación	<u>(1,067)</u>	<u>(1,052)</u>	<u>1,489</u>	<u>985</u>	<u>1,433</u>	<u>1,391</u>	<u>3,907</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	9	18	13	12	19	34	44
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>(1,058)</u>	<u>(1,034)</u>	<u>1,502</u>	<u>997</u>	<u>1,452</u>	<u>1,425</u>	<u>3,951</u>
Impuestos a la utilidad causados	(74)	(11)	(280)	(195)	(162)	(559)	(637)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	604	36	-	31	(191)	652	(160)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>(528)</u>	<u>(1,009)</u>	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>1,518</u>	<u>3,154</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	1	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>(528)</u>	<u>(1,009)</u>	<u>1,222</u>	<u>833</u>	<u>1,099</u>	<u>1,519</u>	<u>3,154</u>

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENALOROZCO  
Director de Contabilidad

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2016

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión de activos monetarios	Resultado por tenencia de activos monetarios	Resultado neto	Participación controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de Enero de 2016</b>	37,823	-	-	-	2,644	11,646	(599)	(93)	-	510	4	51,935	37,823
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	510	-	-	-	(510)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(880)	-	-	-	-	-	(880)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	-	(370)	-	-	-	(510)	-	(880)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,154	-	3,154	-
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-	185	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(306)	-	-	-	(306)	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(375)	-	-	-	-	-	(375)	-
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	(375)	185	(306)	-	3,154	-	2,657	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	37,823	-	-	-	2,644	10,901	(414)	(399)	-	3,154	4	53,713	37,823

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

PUBLIC - 11

## Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2016

<b>Resultado Neto</b>	<u>3,154</u>
Depreciaciones	698
Amortizaciones	215
Provisiones	3,150
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	797
Reservas Técnicas	(472)
Operaciones discontinuadas	-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	<u>(44)</u>
Otros	-
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>4,344</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(152)
Cambio en inversiones en valores	(9,504)
Cambio en deudores por reporto	7,708
Cambio en derivados (activo)	224
Cambio en portafolio de préstamos	(25,642)
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	15
Cambio en deudores por prima (neto)	(328)
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	69
Cambio en bienes adjudicados	(193)
Cambio en otros activos operativos	(28,423)
Cambio en depósitos	15,820
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	2,110
Cambio en acreedores por reporto	14,242
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(7,252)
Cambio en derivados (pasivo)	701
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	3
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	873
Cambio en otros pasivos operativos	19,982
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(972)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(10,719)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	<b>49</b>
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(381)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(315)
Cobro de dividendos	27
Otros	<u>45</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(575)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	<b>(880)</b>
Pago de dividendos	(263)
Otros	<u>(617)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,143)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(4,939)</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>46,266</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>41,327</b>

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

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

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

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

**Estados Financieros de HSBC México, S.A.****Balance General Consolidado**

Millones de pesos

	<i>HSBC México, S.A. (Banco)</i>				
	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	51,812	46,266	48,153	40,852	41,238
Cuentas de margen	38	23	20	-	175
Inversiones en valores	122,325	123,352	176,182	151,790	132,982
Títulos para negociar	34,466	25,158	64,304	40,776	27,555
Títulos disponibles para la venta	67,199	78,669	92,300	91,375	85,717
Títulos conservados a vencimiento	20,660	19,525	19,578	19,639	19,710
Deudores por reporto	23,623	21,606	13,939	5,077	13,898
Derivados	87,047	79,833	72,078	74,251	79,188
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	146,742	158,859	164,967	172,432	174,446
Actividad empresarial o comercial	109,512	115,405	119,082	125,671	129,138
Entidades financieras	5,968	10,579	13,358	13,864	13,889
Entidades gubernamentales	31,262	32,875	32,527	32,897	31,419
Créditos al consumo	43,096	46,749	49,465	51,888	54,442
Créditos a la vivienda	27,772	29,248	30,134	31,266	32,529
Total cartera de crédito vigente	217,610	234,856	244,566	255,586	261,417
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,696	10,804	11,042	9,007	7,180
Actividad empresarial o comercial	10,646	10,754	10,996	9,001	7,180
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	50	50	46	6	-
Créditos al consumo	1,331	1,483	1,428	1,681	1,946
Créditos a la vivienda	539	582	574	512	485
Total cartera de crédito vencida	12,566	12,869	13,044	11,200	9,611
Cartera de crédito	230,176	247,725	257,610	266,786	271,028
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,491)	(15,579)	(15,590)	(13,443)	(13,240)
Cartera de crédito (neto)	215,685	232,146	242,020	253,343	257,788
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	131	121	116	106	106
Otras cuentas por cobrar (neto)	85,077	37,735	48,129	70,794	65,717
Bienes adjudicados	122	124	120	108	317
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,486	5,409	5,274	5,198	5,043
Inversiones permanentes en acciones	164	181	191	176	189
Inversiones en activos disponibles para la venta	17	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	9,990	10,247	9,892	9,888	9,985
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,036	3,142	3,313	2,824	3,013
<b>Total Activo</b>	<u>604,553</u>	<u>560,185</u>	<u>619,427</u>	<u>614,407</u>	<u>609,639</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	273,967	280,581	264,818	296,549	<b>296,416</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	176,114	186,969	175,135	190,625	<b>200,901</b>
Depósitos a plazo	90,833	86,883	82,884	100,064	<b>89,424</b>
Del público en general	88,831	86,883	82,884	84,550	<b>84,414</b>
Mercado de dinero	2,002	-	-	15,514	<b>5,010</b>
Títulos de crédito emitidos	6,113	6,037	6,111	5,186	<b>5,421</b>
Cuenta global de captación sin movimientos	907	692	688	674	<b>670</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	37,880	37,483	52,716	45,002	<b>39,593</b>
De exigibilidad inmediata	10,121	6,031	17,471	10,000	<b>4,361</b>
De corto plazo	24,007	26,314	30,211	29,488	<b>29,274</b>
De largo plazo	3,752	5,138	5,034	5,514	<b>5,958</b>
Acreeedores por reporto	25,226	32,453	77,288	37,691	<b>46,695</b>
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	384	76	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	18,375	20,649	23,612	16,465	<b>13,397</b>
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	18,375	20,649	23,612	16,465	<b>13,397</b>
Derivados	92,196	85,349	74,820	80,926	<b>86,050</b>
Otras cuentas por pagar	97,084	45,373	66,872	77,899	<b>66,785</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	67	2	1	5	<b>5</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	71,767	18,690	37,151	52,492	<b>37,592</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	25,250	26,681	29,720	25,402	<b>29,188</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	11,029	11,175	11,176	11,667	<b>12,048</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	743	850	947	993	<b>1,226</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>556,884</u></b>	<b><u>513,989</u></b>	<b><u>572,249</u></b>	<b><u>567,192</u></b>	<b><u>562,210</u></b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	<b>32,768</b>
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	<b>5,680</b>
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	<b>27,088</b>
Capital ganado	14,899	13,426	14,408	14,445	<b>14,659</b>
Reservas de capital	11,273	11,273	11,273	11,273	<b>11,273</b>
Resultado de ejercicios anteriores	3,539	3,539	2,831	2,581	<b>2,575</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(337)	(595)	(104)	(96)	<b>(431)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(129)	(93)	(66)	(225)	<b>(399)</b>
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	(79)	(130)	<b>(192)</b>
Resultado neto	553	(698)	553	1,042	<b>1,833</b>
Participación no controladora	2	2	2	2	<b>2</b>
<b>Total capital contable</b>	<b><u>47,669</u></b>	<b><u>46,196</u></b>	<b><u>47,178</u></b>	<b><u>47,215</u></b>	<b><u>47,429</u></b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>604,553</u></b>	<b><u>560,185</u></b>	<b><u>619,427</u></b>	<b><u>614,407</u></b>	<b><u>609,639</u></b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	264,067	264,127	261,835	266,308	271,987
Bienes en fideicomiso o mandato	447,791	458,161	461,087	455,859	445,450
Fideicomisos	446,938	457,283	460,230	455,025	444,612
Mandatos	853	878	857	834	838
Bienes en custodia o en administración	963,592	986,062	992,458	985,319	1,051,536
Colaterales recibidos por la entidad	43,916	43,538	39,972	25,980	27,833
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	30,778	36,872	39,172	24,447	25,339
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	40,456	41,108	40,017	39,304	38,524
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	213	234	238	258	214
Otras cuentas de registro	4,011,780	3,959,260	3,516,857	3,274,489	3,724,436
	<u>5,802,593</u>	<u>5,789,362</u>	<u>5,351,636</u>	<u>5,071,964</u>	<u>5,585,319</u>

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

	HSBC México, S.A. (Banco)						
	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2015	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	30 Sep 2016	
Ingresos por intereses	6,907	7,439	8,079	8,564	8,727	21,178	25,370
Gastos por intereses	(1,720)	(1,758)	(2,265)	(2,557)	(2,323)	(5,778)	(7,145)
Margen financiero	<u>5,187</u>	<u>5,681</u>	<u>5,814</u>	<u>6,007</u>	<u>6,404</u>	<u>15,400</u>	<u>18,225</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(3,411)</u>	<u>(2,534)</u>	<u>(1,591)</u>	<u>(1,867)</u>	<u>(2,292)</u>	<u>(6,306)</u>	<u>(5,750)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>1,776</u>	<u>3,147</u>	<u>4,223</u>	<u>4,140</u>	<u>4,112</u>	<u>9,094</u>	<u>12,475</u>
Comisiones y tarifas	1,883	2,136	1,955	2,093	2,081	5,618	6,129
Comisiones y tarifas pagadas	(498)	(505)	(468)	(491)	(482)	(1,387)	(1,441)
Resultado por intermediación	143	71	32	57	420	866	509
Otros Ingresos de la operación	526	(72)	527	750	604	1,954	1,883
Gastos de administración y promoción	<u>(5,402)</u>	<u>(6,214)</u>	<u>(5,722)</u>	<u>(6,046)</u>	<u>(5,745)</u>	<u>(16,085)</u>	<u>(17,513)</u>
Resultado de la operación	(1,572)	(1,437)	547	503	990	60	2,042
Participación en el resultado de subs.	10	17	10	12	17	33	39
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	(1,562)	(1,420)	557	515	1,007	93	2,081
Impuestos a la utilidad causados	83	82	(2)	(25)	(7)	(118)	(34)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>583</u>	<u>87</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>(211)</u>	<u>578</u>	<u>(214)</u>
Resultado por operaciones continuas	<u>(896)</u>	<u>(1,251)</u>	<u>553</u>	<u>489</u>	<u>789</u>	<u>553</u>	<u>1,833</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	1	-
Resultado neto	<u>(896)</u>	<u>(1,251)</u>	<u>553</u>	<u>489</u>	<u>789</u>	<u>554</u>	<u>1,833</u>

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 septiembre de 2016

HSBC México, S.A. (Banco)

Capital Contribuido	Prima en Obligaciones			Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta		Efecto por acumulado por activos no monetarios		Remedios por beneficios definidos a los empleados		Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Aportación para futuros aumentos de capital	venta de acciones en circulación	de subordinadas	Reservas de ejercicios de capital anteriores	de títulos disponibles para la venta	por conversión	tenencia de activos no monetarios	Resultados por beneficios definidos a los empleados				
Saldo al 1 de enero de 2016	32,768	-	-	11,273	3,539	(595)	(93)	-	-	(698)	2	46,196
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>												
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(698)	-	-	-	-	698	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	-	(698)	-	-	-	-	698	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>												
<b>Utilidad Integral</b>												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,833	-	1,833
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	164	-	-	-	-	-	(306)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	(306)	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	(192)	-	-	(192)
Otros	-	-	-	-	(266)	-	-	-	-	-	-	(266)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	(266)	164	(306)	-	(192)	1,833	-	1,233
Saldo al 30 de septiembre de 2016	32,768	-	-	11,273	2,575	(431)	(399)	-	(192)	1,833	2	47,429

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

FERNANDO CAMPOS GOMEZ  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO  
Director de Contabilidad

**Estado de Flujos de Efectivo**

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2016

<b>Resultado Neto</b>	<b>1,833</b>
Depreciaciones y amortizaciones	698
Amortizaciones de activos intangibles	215
Provisiones	(2,715)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	248
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(39)
Otros	-
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>(1,593)</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	(152)
Cambio en deudores por reporto	(9,455)
Cambio en derivados (activo)	7,708
Cambio en cartera de crédito	224
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(25,890)
Cambio en bienes adjudicados	15
Cambio en otros activos operativos	(193)
Cambio en captación tradicional	(28,008)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	15,833
Cambio en acreedores por reporto	2,110
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	14,242
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-
Cambio en derivados (pasivo)	(7,252)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	701
Cambio en otros pasivos operativos	873
Otros	25,084
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(537)</b>
	<b>(4,697)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pago por adquisición de activos intangibles	(381)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	49
Cobros de dividendos en efectivo	(315)
Otros	27
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>49</b>
	<b>(571)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de dividendos en efectivo	-
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(5,028)</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>46,266</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>41,238</b>

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

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

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

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

**Inversiones en Valores***Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**Millones de pesos*

	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>
Valores gubernamentales	31,337	21,608	60,092	37,486	<b>24,906</b>
Títulos bancarios	897	1,298	1,226	584	<b>556</b>
Acciones	3,422	4,036	3,966	3,202	<b>3,464</b>
Valores corporativos	1,690	1,868	2,031	1,566	<b>1,115</b>
Títulos para negociar	<u>37,346</u>	<u>28,810</u>	<u>67,315</u>	<u>42,838</u>	<u><b>30,041</b></u>
Valores gubernamentales	65,500	76,246	93,109	91,948	<b>85,969</b>
Títulos bancarios	1,880	1,944	1,661	2,141	<b>2,232</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	2,398	2,499	2,908	3,094	<b>3,131</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>69,778</u>	<u>80,689</u>	<u>97,678</u>	<u>97,183</u>	<u><b>91,332</b></u>
Valores gubernamentales**	24,586	24,581	22,656	22,525	<b>22,570</b>
Títulos bancarios	150	150	69	69	<b>69</b>
Cetes Especiales*	5,216	5,255	5,297	5,348	<b>5,403</b>
Valores corporativos	1,382	234	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>31,334</u>	<u>30,220</u>	<u>28,022</u>	<u>27,942</u>	<u><b>28,042</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>138,458</u>	<u>139,719</u>	<u>193,015</u>	<u>167,963</u>	<u><b>149,415</b></u>

\*Al 30 de septiembre de 2016, 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 Individualizados y al Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Construcción a los Estados y Municipios (Programas Vivienda y Estados y Municipios), asciende a MXN5,348 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

\*\*Al 30 de septiembre de 2016, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN14,040 millones.

En el tercer trimestre de 2016 se observa un decremento de MXN25,052 millones con respecto al segundo trimestre del 2016 en el total de Inversiones en Valores, la principal variación se tiene en los Valores Gubernamentales por MXN23,898 millones.

**Operaciones de Reporto***Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**Millones de pesos*

	<i>Reportadora</i>				
	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>
Operaciones de reporto	26,142	22,149	15,805	7,001	14,008
Colaterales vendidos o dados en garantía	(2,519)	(543)	(1,866)	(1,924)	(110)
	<u>23,623</u>	<u>21,606</u>	<u>13,939</u>	<u>5,077</u>	<u>13,898</u>
	<i>Seller</i>				
	<u>30 Sep</u> <u>2015</u>	<u>31 Dic</u> <u>2015</u>	<u>31 Mar</u> <u>2016</u>	<u>30 Jun</u> <u>2016</u>	<u>30 Sep</u> <u>2016</u>
Operaciones de reporto	25,226	32,453	77,288	37,691	46,695
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>25,226</u>	<u>32,453</u>	<u>77,288</u>	<u>37,691</u>	<u>46,695</u>

**Instrumentos Financieros Derivados**

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016

**Valor razonable de derivados con fines de negociación**

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	51,217	54,547	6,482	6,256	579	543	-	-	(3,068)
Tasa de Interés	20,452	22,026	232	232	176	128	-	-	(1,526)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71,669</b>	<b>76,573</b>	<b>6,714</b>	<b>6,488</b>	<b>755</b>	<b>671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,594)</b>

**Valor razonable de derivados con fines de cobertura**

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	-	1,803	-	-	-	-	-	-	(1,803)
Tasa de Interés	50	515	-	-	-	-	-	-	(465)
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>2,318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,268)</b>

**Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía**

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	15,955	12,117	32,723	22,512	12,264
Títulos disponibles para la venta	17,540	26,482	42,542	14,567	29,571
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	14,040	7,271
	<u>33,495</u>	<u>38,599</u>	<u>75,265</u>	<u>51,119</u>	<u>49,107</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	26,156	21,341	21,342	6,999	14,027
Por operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-
Renta fija	17,760	22,197	15,847	18,981	13,806
	<u>43,916</u>	<u>43,538</u>	<u>39,972</u>	<u>25,980</u>	<u>27,833</u>
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía</u>					
Por operaciones de reporto	12,266	141	1,714	383	-
Por operaciones de reverso de reporto	-	15,572	13,694	5,879	11,835
Por operaciones de préstamo de valores	137	509	152	224	106
Renta fija	18,375	20,650	23,612	17,962	13,397
	<u>30,778</u>	<u>36,872</u>	<u>39,172</u>	<u>24,447</u>	<u>25,339</u>

**Cartera de Crédito**

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

**Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	91,666	7,150	29,240	54,442	31,997	214,495
Dólares	37,472	6,739	2,179	-	-	46,390
Udis	-	-	-	-	532	532
<b>Total</b>	<b>129,138</b>	<b>13,889</b>	<b>31,419</b>	<b>54,442</b>	<b>32,529</b>	<b>261,417</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	6,808	-	-	1,946	456	9,210
Dólares	372	-	-	-	-	372
Udis	-	-	-	-	29	29
<b>Total</b>	<b>7,180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,946</b>	<b>485</b>	<b>9,611</b>

**Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada**

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

Saldos en millones de pesos al 30 de septiembre de 2016

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	-				
Calificada	543,218				
<b>Riesgo A</b>	<b>454,817</b>	<b>1,297</b>	<b>1,142</b>	<b>74</b>	<b>2,513</b>
Riesgo A-1	401,928	719	717	62	1,498
Riesgo A-2	52,889	578	425	12	1,015
<b>Riesgo B</b>	<b>59,956</b>	<b>833</b>	<b>930</b>	<b>20</b>	<b>1,783</b>
Riesgo B-1	30,960	445	242	6	693
Riesgo B-2	10,901	80	345	8	433
Riesgo B-3	18,095	308	343	6	657
<b>Riesgo C</b>	<b>13,472</b>	<b>238</b>	<b>1,077</b>	<b>25</b>	<b>1,340</b>
Riesgo C-1	6,879	158	374	14	546
Riesgo C-2	6,593	80	703	11	794
<b>Riesgo D</b>	<b>9,922</b>	<b>2,202</b>	<b>1,064</b>	<b>134</b>	<b>3,400</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>5,051</b>	<b>2,409</b>	<b>1,696</b>	<b>99</b>	<b>4,204</b>
<b>Total</b>	<b>543,218</b>	<b>6,979</b>	<b>5,909</b>	<b>352</b>	<b>13,240</b>

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de septiembre de 2016 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito dispuestas.

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

La cartera comercial con excepción de Proyectos de Inversión, se califica de acuerdo a la metodología establecida por la CNBV que distingue la calificación del acreditado y con base a la misma determina lo aplicable a la operación. Se aplica

la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011 basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado.

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

El 16 de diciembre de 2015, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología de cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes, estipuladas en el Apartado B de la Sección Primera del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y que considera aplicable a partir del 1 de abril de 2016, a más tardar a los seis meses contados a partir de la entrada en vigor de la presente Resolución. HSBC reconoció en abril de 2016 un cargo al capital contable por MXN 393 millones por aplicación de nueva metodología.

El 30 de octubre de 2014, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modificó las Disposiciones referentes a la metodología del cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito, con el objetivo de hacerla consistente con la reforma a la Ley de Concursos Mercantiles (LCM) que se publicó el 10 de enero de 2014 en el DOF, y mediante la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM con el fin de establecer que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo, debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

- Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación
- Para la parte no cubierta del crédito las Instituciones deberán realizar su mejor estimación de pérdida, considerando los posibles pagos o mitigantes de pérdidas que puedan recibir para el pago de la parte no cubierta del crédito.

En cumplimiento a los párrafos anteriores, al 31 de diciembre de 2014 el Banco inicialmente estableció como “mejor estimación de la posible pérdida” el 45% (severidad de la pérdida) para aquellos clientes declarados en concurso mercantil, sin embargo, al 31 de diciembre de 2015 el Banco modificó su estimación, registrando un cargo en resultados dentro del rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” por \$1,784 al noveno mes del año y un complemento de \$198 en el cuatro trimestre del año. Durante el ejercicio 2016, HSBC no ha reconocido impactos en resultados por este concepto.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 30 de septiembre de 2016 ascendió a MXN5,750 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN8,157 millones y las quitas y bonificaciones a MXN221 millones.

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

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo*	9.96%	69.39%	81,661
Hipotecario	2.89%	22.31%	33,013
Comercial*	6.51%	41.59%	155,062

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

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 30 de septiembre de 2016, para el portafolio de consumo incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas y créditos revolventes, mientras que para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

**Movimientos de Cartera Vencida***Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.*

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	12,867	12,566	12,869	13,044	<b>11,200</b>
Entradas a cartera vencida	6,857	9,672	4,944	5,884	<b>6,592</b>
Traspaso desde cartera vigente	<u>6,857</u>	<u>9,672</u>	<u>4,944</u>	<u>5,884</u>	<u><b>6,592</b></u>
Salidas de cartera vencida	7,158	9,369	4,769	7,728	<b>8,181</b>
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	349	70	405	0	<b>8</b>
Créditos liquidados	4,212	5,968	3,791	7,338	<b>7,571</b>
Cobranza en efectivo	2,752	4,453	2,554	3,099	<b>5,002</b>
Cobranza en especie	41	7	-	-	-
Castigos	1,419	1,508	1,237	4,239	<b>2,569</b>
Traspaso a cartera vigente	<u>2,630</u>	<u>3,345</u>	<u>613</u>	<u>414</u>	<u><b>619</b></u>
Ajuste cambiario	<u>33</u>	<u>14</u>	<u>40</u>	<u>24</u>	<u><b>17</b></u>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<u>12,566</u>	<u>12,869</u>	<u>13,044</u>	<u>11,200</u>	<u><b>9,611</b></u>

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	8,590	8,570	8,631	7,626	<b>7,615</b>
Para castigos de bienes adjudicados	295	292	302	316	<b>402</b>
Para provisiones diversas	753	552	406	692	<b>738</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo	732	839	831	848	<b>864</b>
Provisión PTU	35	4	4	5	<b>8</b>
Valuación de instrumentos financieros	955	1,287	692	706	<b>1,197</b>
Comisiones cobradas por anticipado	256	307	302	338	<b>452</b>
Otros	<u>29</u>	<u>56</u>	<u>196</u>	<u>945</u>	<u><b>621</b></u>
	<u>11,645</u>	<u>11,907</u>	<u>11,364</u>	<u>11,476</u>	<u><b>11,897</b></u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,096)	(1,112)	(1,129)	(1,149)	<b>(1,175)</b>
Valuación de instrumentos					
Financieros	(128)	(163)	(78)	(179)	<b>(334)</b>
Deducciones anticipadas	(38)	(23)	4	(17)	<b>(93)</b>
ISR Diferido por PTU Diferida	<u>(227)</u>	<u>(247)</u>	<u>(210)</u>	<u>(144)</u>	<u><b>(176)</b></u>
	<u>(1,489)</u>	<u>(1,545)</u>	<u>(1,413)</u>	<u>(1,489)</u>	<u><b>(1,778)</b></u>
Activo diferido, neto	<u>10,156</u>	<u>10,362</u>	<u>9,951</u>	<u>9,987</u>	<u><b>10,119</b></u>

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

**Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda**

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

Tasas de Interés Promedio

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>
	<i>2015</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2016</i>	<i>2016</i>
<b>Moneda nacional</b>					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.61%	0.60%	0.61%	0.75%	1.02%
Depósitos a plazo en general	2.58%	2.53%	2.62%	2.70%	2.99%
Bonos Bancarios	6.53%	6.54%	6.69%	6.39%	6.28%
Préstamos interbancarios y de otros					
Organismos					
Call Money	2.21%	2.60%	2.51%	2.39%	3.34%
Préstamos Banco de México	3.52%	3.56%	3.66%	4.17%	4.65%
Banca de Desarrollo	4.47%	4.50%	4.87%	4.73%	5.43%
Fondos de Fomento	3.42%	3.43%	3.72%	4.26%	4.56%
<b>Moneda extranjera</b>					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.04%	0.02%	0.01%	0.00%	0.01%
Depósitos a plazo en general	0.09%	0.11%	0.13%	0.10%	0.08%
Préstamos interbancarios y de otros					
Organismos					
Banca Comercial	0.86%	1.04%	0.98%	1.26%	1.42%
Banca de Desarrollo	1.68%	1.67%	1.78%	1.62%	0.78%
Fondos de Fomento	1.24%	1.31%	1.52%	1.52%	1.60%
<b>UDIS</b>					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.01%	0.01%	0.02%	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:

Moneda	30 Jun 2015		31 Dic 2015		31 Mar 2016		30 Jun 2016		30 Sep 2016	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
<b>Nacional:</b>										
Banco de México	402	-	405	-	94	-	100	-	402	-
Banca de Desarrollo	3,445	1,500	3,823	1,500	3,065	1,500	2,837	1,500	2,662	1,500
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	10,121	-	6,031	-	17,471	-	10,001	-	4,361	-
Fondos de Fomento	3,999	1,570	5,136	1,883	4,441	1,844	5,113	2,159	5,363	2,581
Subtotal	17,967	3,070	15,395	3,383	25,071	3,344	18,051	3,659	12,788	4,081
<b>Moneda Extranjera Valorizada:</b>										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	12,951	-	13,086	-	18,800	-	19,910	-	19,095	-
Banca de Desarrollo	1,774	-	2,271	-	2,279	-	4	-	127	-
Fondos de Fomento	1,436	682	1,593	1,755	1,532	1,690	1,523	1,855	1,625	1,877
Subtotal	16,161	682	16,950	1,755	22,611	1,690	21,437	1,855	20,847	1,877
Total por Plazo	34,128	3,752	32,345	5,138	47,682	5,034	39,488	5,514	33,635	5,958
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<u>37,880</u>		<u>37,483</u>		<u>52,716</u>		<u>45,002</u>		<u>39,593</u>

## Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

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

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento	
		Millones de MXN		Millones de MXN			
HSBC 08	(1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	2	20-SEP-2018
HSBC 08-2	(2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,273	5	10-DIC-2018
HSBC 09D	(3)	30-JUN-2009	5,539	USD	5,812	2	28-JUN-2019
HSBC 13-1D	(4)	31-ENE-2013	2,132	USD	2,132	5	10-DIC-2022
			<u>12,062</u>		<u>12,036</u>	<u>14</u>	

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

### Títulos de crédito emitidos

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

(millones de pesos)						
<i>Emisión</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>		<i>Millones de MXN</i>		
HSBC 1-4 16 (1)	03/MAY/2016	360	MXN	344	-	30/DIC/2016
HSBC13 (2)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	6	16/NOV/2016
HSBC13-2 (3)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	71	16/NOV/2016
		<b>5,360</b>		<b>5,344</b>	<b>77</b>	

- (1) Pertenece a una nota estructurada asociada a una opción
- (2) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3
- (3) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%

Adicionalmente, hasta el noveno mes del 2016, el Banco llevó a cabo emisiones de certificados de Depósito (CEDES), cuyas características se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	<u>Emisión</u> (millones de pesos)	<u>Tasa</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
F HSBCMX 16004	2,000	TIIE 28 +5 bps	11/11/2016
F HSBCMX 16005	500	TIIE 28 +5 bps	11/11/2016
F HSBCMX 16006	1,000	TIIE 28 +5 bps	11/11/2016
F HSBCMX 16007	1,200	TIIE 28 +5 bps	11/11/2016
F HSBCMX 16008	300	TIIE 28+5 bps	11/11/2016
	5,000		
Intereses devengados	10		
	<b>\$ 5,010</b>		

\*bps: puntos base

## Capital

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

### Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2015 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S. C., ascendió a MXN510 millones.

### HSBC México

El resultado del ejercicio del 2015 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S. C., ascendió a MXN(698) millones.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN5,680 millones, representado por 1,940'009,665 acciones.

## Índice de Capitalización

*HSBC México, S.A. (Banco)*

*Millones de pesos*

	<u>30 Sep 2015</u>	<u>31 Dic 2015</u>	<u>31 Mar 2016</u>	<u>30 Jun 2016</u>	<u>30 Sep 2016 *</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	15.51%	14.02%	14.17%	13.95%	<b>14.13%</b>
Capital complementario	3.36%	3.32%	2.95%	2.91%	<b>2.95%</b>
Capital neto	<u>18.87%</u>	<u>17.34%</u>	<u>17.12%</u>	<u>16.86%</u>	<u><b>17.08%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.43%	9.97%	10.25%	9.86%	<b>10.08%</b>
Capital complementario	2.26%	2.36%	2.14%	2.05%	<b>2.09%</b>
Capital neto	<u>12.69%</u>	<u>12.33%</u>	<u>12.39%</u>	<u>11.90%</u>	<u><b>12.17%</b></u>
Capital básico	39,832	38,098	39,661	40,629	<b>41,112</b>
Capital complementario	8,627	9,027	8,277	8,475	<b>8,570</b>
Capital neto	<u>48,460</u>	<u>47,125</u>	<u>47,938</u>	<u>49,104</u>	<u><b>49,682</b></u>
Activos en riesgo de crédito	256,864	271,818	279,931	291,255	<b>290,914</b>
Activos en riesgo de mercado	78,239	81,373	76,792	89,790	<b>85,944</b>
Activos en riesgo operacional	46,766	29,145	30,341	31,473	<b>31,486</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>381,869</u>	<u>382,336</u>	<u>387,064</u>	<u>412,518</u>	<u><b>408,343</b></u>

\*El índice de capitalización para el tercer trimestre de 2016 es preliminar.

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

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

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>30 Sep 2015</i>	<i>31 Dic 2015</i>	<i>31 Mar 2016</i>	<i>30 Jun 2016</i>	<i>30 Sep 2016</i>	<i>30 Sep 2016</i>	
Inversiones en valores	7	(218)	200	(41)	(123)	343	36
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(201)	(234)	446	(2,202)	675	686	(1,081)
Divisas y metales	132	74	(100)	271	44	158	215
Valuación	<b>(62)</b>	<b>(378)</b>	<b>546</b>	<b>(1,972)</b>	<b>596</b>	<b>1,187</b>	<b>(830)</b>
Inversiones en valores	419	142	38	18	59	689	115
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	16	179	314	(284)	39	318	69
Divisas y metales	(264)	82	(887)	2,264	(303)	(1,419)	1,074
Compra / venta de valores	<b>171</b>	<b>403</b>	<b>(535)</b>	<b>1,998</b>	<b>205</b>	<b>(412)</b>	<b>1,258</b>
Total de Resultados por Intermediación	<b>109</b>	<b>25</b>	<b>11</b>	<b>26</b>	<b>391</b>	<b>775</b>	<b>428</b>

## Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2015	31 Dic 2015	31 Mar 2016	30 Jun 2016	30 Sep 2016	30 Sep 2016	
Recuperaciones y reembolsos	199	170	180	207	186	804	573
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	249	245	269	356	199	860	824
Utilidad por la venta de inmuebles	-	8	-	-	-	5	-
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	29	40	13	15	32	96	60
Intereses por préstamos al personal	31	31	31	31	31	93	93
Excedentes de reservas crediticias	18	22	27	176	(99)	36	104
Estimaciones por irrecuperabilidad	(25)	(218)	(50)	(24)	(57)	(75)	(131)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(34)	(276)	(32)	(17)	(42)	(86)	(91)
Otros	35	(113)	51	(61)	188	89	178
Total otros ingresos (egresos) de la operación	502	(91)	489	683	438	1,822	1,610

## Información sobre Segmentos y Resultados

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

### Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

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

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

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

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales y que consisten en servicios fiduciario, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas, así como los servicios de administración de riesgos y flujo de efectivo, dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 30 de septiembre de 2016, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 30 de septiembre de 2016			
	RBWM*	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	14,591	3,451	2,191	20,233
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-5,738	-134	122	-5,750
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>8,853</b>	<b>3,317</b>	<b>2,313</b>	<b>14,483</b>
Comisiones y tarifas, neto	3,872	733	412	5,017
Resultado por Intermediación	0	153	275	428
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,370	87	153	1,609
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>14,094</b>	<b>4,291</b>	<b>3,153</b>	<b>21,537</b>
Gastos de administración y promoción	-12,382	-3,158	-2,090	-17,630
<b>Resultado de operación</b>	<b>1,711</b>	<b>1,133</b>	<b>1,063</b>	<b>3,907</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	12	11	20	44
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>1,724</b>	<b>1,144</b>	<b>1,083</b>	<b>3,951</b>
Impuestos	-616	-283	102	-797
<b>Resultado por operaciones discontinuadas</b>	<b>1,108</b>	<b>861</b>	<b>1,185</b>	<b>3,154</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>1,108</b>	<b>861</b>	<b>1,185</b>	<b>3,154</b>

\*Incluye Banca Privada

La información de cartera y depósitos por segmentos al 30 de septiembre de 2016 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	Total
Cartera de crédito (neto)	91,314	93,861	72,613	257,788
Captación tradicional	162,024	90,677	43,163	295,864

## Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

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

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2016 se muestran a continuación:

Millones de pesos

	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	346	-
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	-	(5)
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiplo	53	(398)
HSBC Holdings Plc.	292	(1,089)
HSBC Bank USA National Association	-	(2)
HSBC Bank Argentina S. A.	37	(76)
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	(139)
HSBC Software Development (India) Private Limited	-	(130)
HSBC Software development (Brazil)	-	(9)
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	(134)
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	3	-
HSBC Bank Canada	-	(10)
HSBC Bank (Chile), S. A.	13	-
HSBC France	-	(4)
HSBC Insurance Holdings Limited	-	(12)
HSBC Securities (USA) Inc	386	(611)
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	-	(92)
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	26	0
HSBC Argentina Holding, S. A.	3	(1)
HSBC Bank plc.	16	(323)
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	11	-
HSBC Global Operations Company LTD	-	(1)
HSBC Software Development (Guangdong)	-	(32)
HSBC Global Services Limited	-	(37)
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	-	(3)
	<b>1,186</b>	<b>(3,108)</b>
	<hr/>	
	Sep-16	
Transacciones:		
Ingresos por:		
Servicios administrativos		793
Intereses y comisiones, cobradas		17
Otros		-
Gastos por:		
Intereses y comisiones, pagadas		44
Gastos de administración		1,589

## Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

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

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés – International Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS hasta el noveno mes de 2016. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

Cifras en millones de pesos

30 Sep 2016

<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>3,154</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo **	198
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés *	128
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos *	(608)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4)*	150
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros*	79
PTU diferida*	180
Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros*	(422)
Otras diferencias en principios contables *	(499)
<b>Resultado neto bajo IFRS</b>	<b>2,360</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>129</b>
Suma de impuestos	1,403
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>3,762</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>205</b>

Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD

18.3128

\* Neto de impuestos a una tasa del 30%

\*\* Neto de impuestos a una tasa del 16%

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

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

##### CCSCGF

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

##### IFRS

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

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

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

### *IFRS*

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

## 3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

### *CCSCGF*

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

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

### *IFRS*

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

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

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

### *CNSF*

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

### *IFRS*

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

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

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

### *CCSCGF*

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

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

### *IFRS*

El valor razonable de los derivados es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, pero que son considerados por los participantes del mercado en el momento determinar el precio de una

transacción. En línea con las prácticas de un mercado en constante evolución, durante 2014 HSBC, reviso su metodología de valuación para aquellos derivados no colateralizados incorporando un ajuste al valor razonable por financiamiento.

## 6. PTU diferida

### *CCSCGF*

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

### **IFRS**

LA PTU diferida no se permite bajo IFRS.

## 7. Reservas técnicas y primas anualizadas de seguros

### *CCSCGF*

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

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

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

### **IFRS**

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

Las primas de seguro se reconocen cuando se realizan.

## Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

*Subsidiarias del Grupo al 31 de septiembre de 2016*

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

### **Total**

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

## Calificadoras de riesgo

### HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard &amp; Poors</u>	<u>Fitch</u>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	Baa2	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Largo plazo	Baa2	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
<b>Escala individual/Soporte (Fitch)</b>	-	-	BBB-
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aa2.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Estable	Stable	Stable
<b>Fecha de Calificación</b>	30-Jun-16	25-Sep-15	11-Ago-16

### HSBC Seguros y Pensiones

<b>Calificación nacional</b>	AAA(mex)
<b>Perspectiva</b>	Stable
<b>Fecha de Calificación</b>	8-Dic-15

## Políticas Contables

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

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

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la CNBV para las sociedades controladoras de grupos financieros, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad" y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad 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.

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

A partir del día 1° de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por las empresas subsidiarias del Grupo Financiero donde existen Planes de Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD), los impactos iniciales por la adopción de la nueva norma en la subsidiaria principal del Grupo Financiero (el Banco) fueron:

- Por cambios en el plan MXN148 millones.
- Por el reconocimiento acumulado de pérdidas y ganancias actuariales MXN2,687 millones.

Con base en la nueva NIF D-3, ambos impactos deben reconocerse de forma retrospectiva de la siguiente manera:

- En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se deberá afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.
- Para el saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se deberá incrementar el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y utilizar como contrapartida el concepto de “Remediones por beneficios definidos a los empleados” del rubro “Capital ganado”.

Para el reconocimiento del impacto inicial el Banco (principal subsidiaria del Grupo Financiero) se adhirió a la opción publicada por la Comisión Bancaria en el DOF el día 31 de diciembre de 2015, donde se establecieron criterios particulares que las Instituciones de Crédito pudieron seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación, que le permitió la aplicación progresiva del impacto inicial de los dos conceptos anteriores. El Banco dio a conocer a la Comisión Bancaria su intención de adherirse a este programa mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que inició su reconocimiento a partir del presente año de forma anual y progresiva durante un plazo máximo de 5 años y el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se está realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

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

A continuación se muestran los principales datos de las obligaciones laborales a la fecha de entrada en vigor de la nueva NIF D-3, considerando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos:

	<b>Bonos Gubernamentales</b>	<b>Bonos Corporativos</b>
	<b>7%</b>	<b>8.25%</b>
OBD Plan de Pensiones	169.2	117.9
Activo por beneficios post-empleo	(391.9)	(495.8)
Pasivo por prima de antigüedad	86.5	84.1
Pasivo por beneficios por terminación	430.7	427.8
Costo Neto del periodo	524.9	406.5
Monto de la remediación reconocida en Otros Resultados Integrales (ORI)	537.4	377.0
Monto de la remediaciones reconocidas en los Resultados acumulados	29.5	29.5

*\*Estos resultados se presentan al 1 de enero de 2016 es decir después del reconocimiento en capital del 20% de las pérdidas actuariales y las modificaciones al plan en ORI y en utilidades de ejercicios anteriores*

Los efectos iniciales que tendrá la aplicación de la NIF D-3 en el Banco considerando hasta el momento la aplicación de una tasa de descuento tomando como referencia la tasa de bonos gubernamentales (7%).

## **Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables**

### ***I. Mejoras a las NIF 2016 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.***

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables a partir del 1° de enero de 2016 son las siguientes:

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”- Establece que no deben ser parte del alcance las adquisiciones de entidades bajo control común, sin importar de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación. Esta

mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes” – Define la inclusión de las inversiones realizadas en especie en una asociada o en un negocio conjunto reconocidas a su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

El Grupo Financiero no reconoció impactos por la entrada en vigor de estos cambios.

Además se realizaron adecuaciones al Boletín C-9 Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos incorporando el término “costos de transacción”, en sustitución del término “gastos de compra” y la NIF B-10 Efectos de la Inflación precisa que el Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) de los instrumentos financieros disponibles para la venta será reconocido dentro del rubro de utilidad neta y no en ORI; a pesar de que ambos criterios se encuentran dentro del alcance de las normas particulares que los Grupos Financieros tienen que seguir de acuerdo con las Disposiciones, existen criterios específicos incluidos en las mismas para el tratamiento contable de estos cambios, por lo que el Grupo Financiero no tuvo impacto alguno derivado de su entrada en vigor.

## **II. Seguimiento de modificaciones al anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.**

Desde el 1° de enero de 2016 entraron en vigor los cambios al anexo 33 de las Disposiciones, cuyas modificaciones se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito y la normativa contable internacional.

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

- Agrega o modifica conceptos para hacerlos consistentes con las disposiciones contables locales e internacionales, sin que impliquen cambios a los criterios contables actuales.
- Se modifica la presentación de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, clasificándolos como Otras cuentas por cobrar. Hasta el 31 de diciembre de 2015 se reconocieron como parte de la cartera de crédito. En adición se establece que dichos sobregiros serán considerados adeudos vencidos y obligatoriamente deberá crearse una estimación por incobrabilidad o difícil cobro por el importe total del sobregiro al momento de su reconocimiento.
- Se requiere mayor detalle en la revelación de la cartera de crédito en los estados financieros y reportes regulatorios relacionados.
- Aclaraciones contables sobre el reconocimiento y valuación de créditos de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, además de precisiones en la definición de créditos reestructurados y renovados, y las características que deben cumplir para ser reconocidos en el rubro de cartera vigente o vencida.

## **III. Entrada en vigor de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).**

A partir del 1° de Enero de 2016 entró en vigor la nueva CUSF, cuyos cambios más trascendentes que se generaron por su entrada en vigor fueron los siguientes:

### **Reservas técnicas**

Conforme al nuevo marco de gestión de riesgos, a partir de parámetros cuantitativos basados en el perfil de riesgo, HSBC Seguros integrante del Grupo Financiero desarrolló los métodos actuariales relativos a las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir.

Las reservas técnicas se valúan con los métodos actuariales que permiten estimar el valor futuro de las obligaciones, utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo, con base en el valor de los flujos futuros ponderados por la probabilidad de recibir dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en curvas de tasas de interés libres de riesgo.

Los movimientos de valuación generados por el cambio en el modelo de reservas técnicas, se reconocerán en resultados en línea recta en un plazo máximo de 2 años, de conformidad con la Circular Modificatoria emitida por la CNSF en Enero de 2016.

La diferencia en la valuación de la reserva de riesgos en curso de seguros generada entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico que se venía utilizando hasta el 31 de diciembre de 2015 se reconoce en el capital contable, como parte del resultado integral.

#### **Requerimiento del Capital conforme a las nuevas reglas**

El Requerimiento del Capital de acuerdo con las nuevas reglas representa la valuación de la pérdida no esperada por el cambio en los riesgos de HSBC Seguros integrante del Grupo Financiero.

#### **Inversiones conservadas al vencimiento**

Se limita el uso de la categoría de inversiones denominada “Títulos para conserva al vencimiento”, a las instituciones de seguros que operan los seguros de pensiones; por lo que a partir del 1 de enero de 2016, la Aseguradora integrante del Grupo Financiero transfirió los títulos para conservar al vencimiento a la clasificación de títulos disponibles para la venta, reconociendo un resultado por valuación en el capital contable, como parte del resultado integral.

Inicialmente los impactos de la entrada en vigor de la nueva CUSF fueron reconocidos en el rubro de “Utilidades de ejercicios anteriores” del Grupo Financiero, sin embargo la CNSF ha solicitado que éstos sean reclasificados a la cuenta de “Resultados del Ejercicio” desde su fecha de entrada en vigor, la reclasificación se realizó en el cierre de Abril 2016 con fecha valor 1° de enero 2016, sin tener impactos en los reportes regulatorios entregados a la CNSF.

#### *IV. Modificaciones a la metodología para calificación tarjetas de crédito y otros créditos revolventes*

El 16 de diciembre de 2015 la Comisión Bancaria publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco deberá constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual está alineado con el modelo de pérdida esperada.

Estos cambios entraron en vigor a partir del día 1 de abril de 2016 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología fue por MXN \$393.24 millones y se reconoció contablemente dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” en apego a lo establecido por la Comisión Bancaria en sus reglas particulares.

## **Políticas de Tesorería**

---

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

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

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

## **Política de Dividendos**

---

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

## Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 21 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$ 1.34154910732631 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 23 de febrero de 2015 se pagó un dividendo a razón de \$0.5499606232096730 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.

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 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el primer trimestre de 2016 no se realizó pago de dividendos.

## Control Interno

---

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

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

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

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
- Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.

- Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
- Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.
  - perspectivas económicas e intervención de gobierno
  - incremento de riesgo geopolítico
  - desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
  - investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca
  - riesgo de disputa
  - riesgo mayor de ejecución
  - riesgo de personas
  - riesgo de administración de terceros
  - delito de internet y fraude
  - riesgo de seguridad de información
  - administración de información; y
  - riesgo de modelo
- Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.
- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.

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

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

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

La Administración, a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, han conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de 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. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

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

## Administración Integral de Riesgos

---

En el Grupo Financiero HSBC México la administración integral de riesgos involucra tanto el cumplimiento a las Disposiciones Prudenciales en Materia de Administración Integral de Riesgos, incluidas dentro de la Circular Única de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, como a la normativa establecida por el Grupo a nivel mundial cuyo objetivo último es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos en la organización.

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

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

## Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

---

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

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, estando dentro de sus principales propósitos en materia de riesgos los siguientes:

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

Para fortalecer las decisiones tomadas, los Comités de Activos y Pasivos locales, como el caso de México, reportan directamente a la Dirección Central de Finanzas del Grupo en Londres.

## Comité de Riesgos (RMM)

---

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

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al Director Riesgos Latinoamérica, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Finanzas HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Banca Privada HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Subdirector Riesgos(Secretario). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejero.

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

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los Comités que dependen de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia en sus actividades.

- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos a los que se encuentre expuesta la Institución.
- ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
- ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
- ▶ Nombrar y remover al Director de la UAIR ("Unidad para la Administración Integral de Riesgos"). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Compañía, así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.
- ▶ Asegura, el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administración del Riesgo. Crédito, Riesgo de Mercado, Liquidez, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Security & Fraud así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Compañía a nivel local, regional o global.
- ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad.

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

---

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

La unidad para la Administración Integral de Riesgos será Independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades. Las funciones de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgo, la cual reporta periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos y también al Consejo de Administración.

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

## Riesgo de Mercado

---

### Información Cualitativa

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

Los propósitos de la administración de riesgos de mercado en HSBC consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la institución por movimientos en el mercado.

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

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

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

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

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

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

### Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la peor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado, por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 99% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 99 por ciento.

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

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

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

### Riesgo de Sobretasa

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

### Riesgo de Base

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

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

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

### **Credit Spread (CS01)**

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

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

### **Vega o Riesgo de Volatilidad**

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

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

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

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

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

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

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

### **Carteras y Portafolios a los que aplica**

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

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas de riesgo de mercado, para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y Trading Intent. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación.

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

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

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

## Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Trading Intent” y “Accrual” para el tercer trimestre del 2016 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 3er. Trimestre 2016	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2016	Límites*
Total	9.24	28.00	1.30	9.00	9.38	28.00
Tasas	7.94	28.00	0.98	8.00	8.06	26.00
Margen Crediticio	3.34	9.00	0.37	2.00	2.96	8.00
Tipo de Cambio	0.82	6.00	0.77	6.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.05	3.80	0.04	1.80	0.02	2.0
Volatilidades FX	-	1.60	-	1.60	N/A	N/A
Equities	0.00	2.50	0.00	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

\* Valor absoluto

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

	30-jun-16	30-sep-16	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2016	Promedio 3er. Trimestre 2016
Banco	10.79	12.36	28.00	11.44	9.24
Accrual	10.02	13.18	28.00	10.06	9.38
Trading Intent	0.88	1.77	9.00	1.69	1.30

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2016 varió 14.55% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2016 varió -19.23% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

## Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 31 de marzo de 2016 y 30 de septiembre de 2016, en millones de dólares:

<b>Market VaR vs. Net Capital Comparison</b>		
<i>Net capital in million dollars</i>		
	30-Jun-16	30-Sep-16
Total VaR*	11.44	9.24
Net Capital**	2,650.19	2,557.76
VaR / Net Capital	0.43%	0.36%

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.44% del capital neto en el segundo trimestre del 2016.

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

	30-jun-16	30-sep-16	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2016	Promedio 3er. Trimestre 2016
Banco	(0.725)	(0.761)	1.760	(0.705)	(0.645)
Accrual	(0.718)	(0.777)	1.330	(0.667)	(0.676)
Trading Intent	(0.007)	0.016	0.430	(0.038)	0.031

\*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2016 varió 4.97% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2016 varió -8.51% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-jun-16	30-sep-16	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2016	Promedio 3er. Trimestre 2016
Banco	0.004	0.014	0.455	0.011	0.029
Accrual	0.022	0.028	0.295	0.014	0.023
Trading Intent	(0.017)	(0.014)	0.160	(0.004)	0.006

\*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2016 varió 250.00% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2016 varió 163.64% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	30-jun-16	30-sep-16	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2016	Promedio 3er. Trimestre 2016
Banco	(0.026)	(0.027)	0.155	(0.053)	(0.018)
Accrual	(0.003)	(0.002)	0.050	(0.007)	(0.003)
Trading Intent	(0.023)	(0.025)	0.105	(0.047)	(0.016)

\*Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2016 varió 3.85% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2016 varió -66.04% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

## Riesgo de Liquidez

---

### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

Con referencia a la publicación en el Diario Oficial del 31/Dic/2015 sobre la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, se implementaron cambios relacionados al cálculo de flujos de derivados utilizando un enfoque retrospectivo y la reducción en los ponderadores aplicables para las líneas no comprometidas. Los cambios mencionados fueron implementados conforme lo requerido por la regulación.

### Información Cuantitativa

El CCL (LCR local) al 30 de septiembre de 2016 fue de 149.9% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 70% (aplicable en 2016).

El coeficiente de cobertura de liquidez (LCR DA) fue de 166.5% al cierre del trimestre. Por encima del apetito de riesgo interno y del límite regulatorio del 80% aplicable en 2016.

## Riesgo de tasa de interés

---

### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Consideraciones

Ambas métricas contemplan:

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

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

Información Cuantitativa

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

El Banco presentaba al noveno mes del año (Septiembre 2016) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
<b>Impacto anual</b>	-506	-178	146	478
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.				
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.				

MXNm

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

El Banco presentaba al noveno mes del año (Septiembre 2016) los siguientes números:

#### Valor Económico del Capital (EVE)

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

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
<b>Impacto</b>	-11,042	3,919	-7,123
<b>Capital</b>			48,205
<b>Impacto / Capital</b>			14.8%

MXNm

## Riesgo de Crédito

### Información Cualitativa

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

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

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

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

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

#### Cartera Comercial

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

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

## 2. Modelos de Administración Interna

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN12,500 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI Models).

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

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

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

Los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides*, las cuales se encuentran dentro de los niveles de tolerancia establecidos por el Grupo.

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

Respecto a la estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD), la cual representa la pérdida económica expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento que enfrentará HSBC México al momento en que un cliente le incumpla, HSBC México dispone de un modelo local para los clientes empresariales y corporativos. De igual manera, para las Instituciones Financieras Bancarias HSBC México tiene implementado un modelo desarrollado por la Casa Matriz del Grupo HSBC.

El monitoreo más reciente del modelo local de LGD muestra una correlación relativamente baja (-6.61%) entre la Severidad observada y la Severidad estimada.

## 2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

En cuanto a la estimación de la Exposición al Incumplimiento (EAD), HSBC México también desarrolló localmente un modelo para los clientes empresariales y corporativos. Asimismo, se estima la exposición al incumplimiento de las Instituciones Financieras Bancarias con base en los lineamientos establecidos por el Grupo HSBC.

Basado en el monitoreo más reciente, este modelo muestra una correlación relativamente baja (66.7%) entre la Exposición al incumplimiento observada y estimada.

## 3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

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

## Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2016 es de MXN 209,049 millones, que representa un incremento de MXN 1,795 millones (ó 0.87%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 30 de Septiembre del 2016 es de MXN 11,073 millones, observándose un decremento por MXN 2,697 millones (ó -20%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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

MXN millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	2T2016	3T2016	(\$)	(%)	Jun-16	Sep-16	(\$)	(%)	Jun-16	Sep-16	(\$)	(%)
<b>CMB</b>	\$101,595	\$103,982	\$2,386	2%	\$102,178	\$106,635	\$4,457	4%	\$8,511	\$4,078	-\$4,433	-52%
<b>GBM</b>	\$106,834	\$101,863	-	-5%	\$107,883	\$103,054	\$4,830	-4%	\$2,562	\$1,457	-\$1,105	-43%
<b>GBP</b>	\$619	\$545	-\$74	-12%	\$558	\$533	-\$25	-5%	\$0.038	\$0.000	-\$0.04	-
<b>Total</b>	<b>\$209,049</b>	<b>\$206,389</b>	<b>-2,659</b>	<b>-1.27%</b>	<b>\$210,620</b>	<b>\$210,221</b>	<b>-\$398</b>	<b>0%</b>	<b>\$11,073</b>	<b>\$5,535</b>	<b>-\$5,538</b>	<b>-50%</b>

\*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

## Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

### Información Cualitativa

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

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, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la CNBV. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

### Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de Septiembre de 2016 es de MXN 6,141 millones, tarjeta de crédito MXN3,420 millones, consumo MXN 2,478 millones e hipotecario MXN243 millones.

## Riesgo Operacional

---

### Información Cualitativa

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

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

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

### Primera línea de defensa:

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

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

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Risk and Control Assessment (Identificación y evaluación de riesgos y controles).
- Identificar y presentar informes de incidentes de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reiteración futura.

- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

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

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

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

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

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

### **Segunda línea de defensa:**

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

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

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

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

### **Tercera línea de defensa:**

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

### **Información Cuantitativa**

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales durante el ejercicio 2016, HSBC México cuenta con un total de 1,049 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.19% (02) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.91% (20) de Alto Riesgo, 23.83% (250) de Riesgo Medio y 74.07% (777) de Riesgo Bajo.

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

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2016 es de US\$67.84 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balance Score Card, por sus siglas en inglés) al cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMC).

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

## Riesgo Tecnológico

---

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

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

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno conformada por comités directivos orientados a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y a una ágil, segura y confiable capacidad de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los distintos canales de distribución.
- II. Manteniendo actualizados y probados los diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran el posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basados en riesgos (RCA por sus siglas en inglés [Risk and Control Assessment]).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del grupo: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su ciclo de vida [Software Development Life Cycle (SDLC)] y la Metodología AGILE.
- V. Gestión y administración de riesgos y controles tecnológicos por medio de un área especializada (IT Risk), incluyendo el manejo de riesgo operacional a través del cumplimiento de los controles Sarbanes Oxley (SOX) y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de los principales indicadores de desempeño e indicadores riesgo los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de proceso sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos.

## Riesgo Legal

---

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

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

No obstante lo anterior, el Riesgo Contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional causados por: (i) los riesgos comerciales en un contrato como resultado de una mala negociación de los principales términos comerciales por el Negocio (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance,

etc.); (ii) el incumplimiento del Negocio con los términos del contrato que han sido incluidos, como resultado de errores operativos; o (iii) Error del Negocio o falta de supervisión en el proceso pre contrato.

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

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

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

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

- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.-** Es el riesgo de que los activos de la Institución no le pertenezcan o no estén protegidos adecuadamente, o que otros infrinjan dichos derechos, o es el riesgo de que un miembro del Grupo viole los derechos de otra parte, e incluye: (a) violación de derechos de terceros, (b) derechos de propiedad y (c) responsabilidad legal.

Por su parte, se han diseñado políticas, controles y procedimientos que permiten identificar, medir y controlar el riesgo legal con el fin de evitar posibles pérdidas financieras y errores operativos. Los riesgos específicos que se busca mitigar son los siguientes:

#### ▶ Control del Riesgo Contractual

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

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

#### ▶ Control 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 capacidad de proteger y conservar los derechos de la Institución, así como comunicar al responsable de Jurídico los asuntos sujetos a juicio.

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

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

#### ▶ Controles del Riesgo Legislativo

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

► Controles del Riesgo de derechos no contractuales:

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

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

Se tiene establecido un procedimiento para que el área Jurídica verifique que cuando se requiera hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, se encuentre debidamente autorizado por su titular.

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

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

► Prevención de lavado de dinero y sanciones relacionadas

En octubre de 2010, HSBC Bank USA suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) con la Oficina del Contralor de la Moneda (Office of the Comptroller of Currency) (“OCC”); y, la matriz indirecta de dicha compañía, HSBC North America Holdings (“HNAH”), suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order) emitida por la Junta de la Reserva Federal de EUA (las “Órdenes”). Dichas Órdenes prevén mejoras para establecer un programa efectivo de cumplimiento en el manejo de riesgo en las actividades de HSBC en EUA, incluyendo la gestión de riesgos relacionados con la Ley del Secreto Bancario de EUA (“LSB”) y cumplimiento de prevención de lavado de dinero (“PLD”). Continúan las acciones para cumplir con los requerimientos de las Órdenes.

En diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el pasado en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (“DJ”), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este de Nueva York y con la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Norte del Estado de Virginia Occidental (“DPA de EUA”), HSBC Holdings suscribió un acuerdo diverso de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (New York County District Attorney) (“FDCNY”) (“DPA de FDCN”) y HSBC Holdings suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order), y HSBC Holdings and HNAH suscribieron la aceptación de una sanción monetaria de la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) (“FRB”). HSBC Holdings también suscribió un convenio con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (Office of Foreign Assets Control) (“OFAC”) en relación con las transacciones históricas que involucran a partes sujetas a sanciones de OFAC y un Compromiso (Undertaking) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (UK Financial Services Authority), (actualmente la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority Direction)) (“FCA”), para cumplir con ciertas obligaciones en relación a PLD en el futuro y con obligaciones relacionados con sanciones. En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury’s Financial Crimes Enforcement Network) (“FinCEN”) y una diversa sanción monetaria de OCC.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de US\$1,921 millones a las autoridades de EUA. En julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación de dicho acuerdo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) para realizar exámenes anuales sobre la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. Adicionalmente, el monitor sirve como consultor independiente de HSBC bajo el consentimiento de la FRB. En enero de 2016, el monitor entregó su segunda revisión de seguimiento anual como lo requiere el DPA de EUA.

Bajo los términos del DPA de EUA, mediante notificación y derecho a ser escuchados, el DJ tiene discreción única si HSBC ha incumplido con el DPA de EUA. Las posibles consecuencias de un incumplimiento del DPA de EUA, pueden incluir la imposición de condiciones adicionales para HSBC, una extensión del acuerdo, incluyendo las revisiones del monitor, o acciones legales en contra HSBC, que podrían implicar sanciones financieras y otras consecuencias.

HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (separate consent order) con la OCC en donde se le requiere corregir las circunstancias y las condiciones observadas por la OCC en su último reporte de supervisión, imponiendo ciertas restricciones a HSBC Bank USA respecto de cualquier adquisición del control directo o indirecto de, o inversión en, cualquier subsidiaria financiera nueva, o para iniciar una nueva actividad en sus subsidiarias financieras existentes, salvo que reciba autorización previa de la OCC. HSBC Bank USA también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (separate consent order) con la OCC que lo obliga a adoptar un programa de cumplimiento institucional de forma global.

Los acuerdos con las autoridades de Estados Unidos y del Reino Unido no excluyen la posibilidad de litigios en relación a, entre otras cosas, el cumplimiento de HSBC con leyes de PLD, LSB y sanciones u otras acciones regulatorias o de participación de justicia relacionadas con PLD, LSB o sanciones que no se encuentren cubiertas bajo los acuerdos.

En febrero de 2016, se presentó una demanda en la Corte de Distrito para el Distrito Sur de Texas, por representantes de ciudadanos de los Estados Unidos que han muerto o sido heridos en México presuntamente por los carteles de droga mexicanos. La demanda presentada es en contra de HSBC Holdings, HSBC Bank USA, HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

Los demandantes alegan que HSBC violó la Ley Anti Terrorismo (ATA) de Estados Unidos por la prestación de servicios financieros a las personas y entidades asociadas con los carteles de drogas. Las empresas del Grupo HSBC demandadas aún no han sido notificadas.

Sobre la base de los hechos conocidos en la actualidad, no es posible en este momento, para HSBC predecir la resolución de éstas demandas, incluyendo el tiempo o cualquier posible impacto que pudiera ser significativo.

## Sustentabilidad Corporativa (SC)

HSBC México está comprometido con ser un banco sustentable, para HSBC la sustentabilidad significa la construcción de nuestro negocio a largo plazo, con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

El esfuerzo del Banco por difundir y ejecutar la estrategia de sustentabilidad de HSBC reconoce que el éxito financiero continuo del Grupo depende de su capacidad de considerar información no financiera en su negocio. Esto requiere entender que los temas no financieros no están aislados de las funciones y operaciones centrales del Banco, sino que forman parte integral de la manera en la que opera.

La estrategia del Banco contempla los tres pilares de la Sustentabilidad:

1. Económico: Alineando a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando su impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. Social: Apoyando, mediante inversión comunitaria, proyectos de educación, medio ambiente, salud y comunidad que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde opera.

Acciones que realiza el Banco:

- Contribución en proyectos de las comunidades en donde opera, y miles de empleados se involucran donando su tiempo y compartiendo sus conocimientos.
- Colaboración con proveedores para encontrar nuevas formas de reducir el impacto de las actividades del Banco en el medio ambiente, haciendo uso de energía renovable, diseñando y operando los edificios y centros de datos más eficientemente y reduciendo los residuos.
- Compromiso de reducir las emisiones de carbono una tonelada por empleado para el 2020.
- Anticipación y gestión de los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático, alineados a los pilares del Banco de medio ambiente y economía.

En HSBC la inversión en la comunidad se enfoca a tres ejes principales de la Sustentabilidad:

1. *Educación*: Con enfoque en apoyar a niños y jóvenes en situación vulnerable para lograr acceso a la educación, desarrollar habilidades para la vida y el espíritu empresarial y el entendimiento internacional y cultural.
2. *Medio Ambiente*: Cuidando el impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de la organización.
3. *Salud y Comunidad*: En 2016 el enfoque ha incluido la categoría de Salud, debido a que la necesidad en las comunidades locales es alta y para los colaboradores del banco es una causa importante.

Durante el tercer trimestre de 2016, HSBC contribuyó con el desarrollo y crecimiento de las comunidades en las que opera a través de programas bandera en alianza con Organizaciones No Gubernamentales logrando grandes resultados. Estos programas bandera se agrupan en cada uno de los pilares de Sustentabilidad del Banco:

#### Educación:

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

#### Comunidad:

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

#### Medio ambiente:

- Programa HSBC por el Agua, iniciativa Global a 5 años con una inversión de USD100 millones en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.
- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, programas dedicados a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.

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

## EDUCACIÓN

En materia de Educación, a través del programa bandera, “Sólo Levanta la Mano” en alianza con Fundación Lazos y Fundación ARA HSBC busca promover la transformación de comunidades escolares, impulsando una educación integral evitando el fracaso escolar así como mejorar la calidad educativa en México a través del apadrinamiento de niños. Con los donativos recibidos se realizan mejoras a la infraestructura de las escuelas, capacitaciones a docentes y padres de familia, además se llevan a cabo acciones de voluntariado. Durante el tercer trimestre del año, tuvo lugar el campamento de la primera generación de “Sólo Levanta la Mano”. Participaron 30 estudiantes de la alianza donde compartieron experiencias y tiempo juntos como recompensa por ser los más aplicados en su desempeño escolar.

A través del programa de Inglés en alianza con Bécalos, el objetivo es desarrollar habilidades para el desarrollo profesional de los jóvenes mediante el otorgamiento de becas online en el idioma inglés. Dentro del tercer trimestre HSBC-Bécalos lanzó el programa “English challenge”, donde participarán 15000 estudiantes de los Institutos Tecnológicos de 15 Estados de la República. Ésta iniciativa les dará las herramientas de aprendizaje a los jóvenes en conjunto con lo implementado en el sistema de incentivos para los alumnos para su desarrollo académico y profesional.

## SALUD Y COMUNIDAD

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

Como parte de la alianza de HSBC, la Universidad del Valle de México, FHADI I.A.P. y la Organización Internacional Vida Independiente para Personas con Discapacidad A.C., 53 voluntarios de HSBC donaron 15 sillas de ruedas para beneficio de las personas discapacitadas.

El pasado 22 de julio se dio a conocer la tercer generación para nuestro curso “Diplomado en desarrollo de competencias profesionales para personas con discapacidad motora”, con 20 nuevos estudiantes esperando graduarse en el mes de Diciembre 2016.

### **MEDIO AMBIENTE**

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

HSBC continúa invirtiendo recursos por medio del programa "HSBC por el Agua", con el objeto de cuidar proteger, preservar y limpiar el recurso básico para la sociedad, con el apoyo primordial de los colaboradores del Banco sumando como motor de cambio principal.

A la fecha, gracias a “HSBC por el Agua”, 1.2 millones de personas tienen acceso a agua potable y más de 12,000 muestras se han tomado, siendo México un aliado importante para la recopilación de dicha información, pues ha sido el país que más muestras de agua dulce ha recolectado, apoyado este año “HSBC México Cuida Tu Ambiente”, programa ambiental de voluntariado.

### **VOLUNTARIADO**

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

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

Hasta el noveno mes de 2016, 2,431 colaboradores participaron 4,891 veces en diversas actividades de voluntariado, donando 32,878 horas. Algunas de las actividades más relevantes del trimestre son:

- El pasado 10 de septiembre llevamos a cabo nuestra cuarta actividad “plantando un árbol” en lo que va del año. La cita fue en Querétaro, donde más de 200 voluntarios y sus familias participaron en la reforestación de 300 hectáreas dentro de nuestro programa.
- El 5 de agosto, continuando con la celebración del día de las madres, estuvimos en el reclusorio de Santa Martha. Dedicamos un día a 26 NIÑOS, hijos de algunos reclusos, llevándolos a Kidzania Cuicuilco donde participaron 20 voluntarios de HSBC, disfrutando con ellos un día lleno de diversión.

### **CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES**

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de más de 5,600 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco, durante el tercer trimestre hicieron donativos en las pantallas de recaudación de fondos para la campaña “Bécalos” en contribución al programa bandera de Educación.

Hasta el noveno mes del 2016, HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar \$ 10,125,625 en este periodo.

### **150 ANIVERSARIO DE HSBC.**

Como parte de la celebración del 150 aniversario de HSBC, al tercer trimestre del año, Sustentabilidad Corporativa realizó el análisis de los proyectos postulados para cada causa apoyada; Educación, Medio Ambiente, Salud y Comunidad.

**Anexo A**

El índice de capitalización para el tercer trimestre de 2016 es preliminar.

Tabla I

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,529.2
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,134.5
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>47,432.2</b>
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,072.1
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)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	<b>126.8</b>
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	

20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	4,174.5
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	947.1
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.0
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	82.2
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	5.4
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	859.4
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>SE DEROGA</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	6,320.4
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	41,111.9
	<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	

34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	0.0
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0.0
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	0.0
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	41,111.9
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,131.5
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	4,788.0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,650.5
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	8,570.0
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica

54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	<b>0.0</b>
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	8,570.0
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	49,681.8
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	408,343.2

#### Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.07%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.07%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.17%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.07%

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

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

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

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

75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,528.6
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		
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)	0.0
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,650.5
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	6,919.5
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	5,115.5

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>609,573</b>
BG1	Disponibilidades	41,238
BG2	Cuentas de margen	175
BG3	Inversiones en valores	130,343
BG4	Deudores por reporto	13,898
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	79,187
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	257,639
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	106
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	65,633
BG11	Bienes adjudicados (neto)	300
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,253
BG13	Inversiones permanentes	4,894
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	9,899
BG16	Otros activos	3,008
	<b>Pasivo</b>	<b>562,141</b>
BG17	Captación tradicional	296,414
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	39,593
BG19	Acreeedores por reporto	46,695
BG20	Préstamo de valores	-

BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	13,397
BG22	Derivados	86,050
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	66,723
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	12,048
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,221
	<b>Capital contable</b>	<b>47,432</b>
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	14,663
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>5,585,061</b>
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	271,987
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	445,451
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,051,536
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	27,833
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,339
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	38,524
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	214
BG41	Otras cuentas de registro	3,724,177

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,072.1	BG16 3008
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0.0	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	

9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	126.8	BG13 4894
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	4,174.5	BG15 9899
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,650.5	BG8 257639
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	BG8 257639
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	82.2	BG13 4894
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	5.4	BG13 4894
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	859.4	BG16 3008
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	4,174.5	BG15 9899
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,131.5	BG26 12048
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	4,788.0	BG26 12048
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	32,768.5	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,529.2	BG30 14663
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-398.9	BG30 14663
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	12,533.5	BG30 14663
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-	31	0.0	

39	R Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0
<b>Cuentas de orden</b>			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.0
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>			
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.0
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0
48	Derogado	26 - O, 41, 56	0.0

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	66,116	5,289
OPERACIONES CON SOBRE TASA EN MONEDA NACIONAL	80	6
OPERACIONES CON TASA REAL	1,202	96
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	10,193	815
OPERACIONES CON TASA REFERIDA AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
OPERACIONES EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	6	0
POSICIONES EN DIVISAS	8,344	668
POSICIONES EN OPERACIONES REFERIDAS AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN ORO	-	-
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	1	0
OPERACIONES CON MERCANCÍAS Y SOBRE MERCANCÍAS	-	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0

Tabla IV.2

<b>Concepto</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I –A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I –A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	37	3
Grupo I –B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	5,967	477
Grupo III (ponderados al 10%)	13	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	836	67
Grupo III (ponderados al 20%)	4,731	378
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	6,392	511
Grupo III (ponderados al 100%)	1,877	150
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	1,161	93
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,990	559
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	676	54
Grupo V (ponderados al 50%)	1,731	138
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	4,553	364
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	11,376	910
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,224	258
Grupo VI (ponderados al 100%)	57,729	4,618
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	540	43
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	5,380	430
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	2,312	185
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,010	321
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	135,922	10,876

Grupo VII_A (ponderados al 115%)	3	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	1,639	131
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,523	122
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,503	280
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,680	214
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,744	380
Grupo IX (ponderados al 115%)	19,626	1,571
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	407	33
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	2	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4 o 5 No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-

Tabla IV.3

<b>Activos ponderados por riesgo operacional</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
31,485.5	2,518.8
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
-	29,629.5

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	<i>Tratamiento regulatorio</i>					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Basico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 27,088,004,701.70	1,091	1,364	2,132	2,334
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$2,131.54	\$5,813.28
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009;	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009

		31/12/2011; 29/01/2013				
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019
14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión

					lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	20/10/2016; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	17/10/2016; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	12/10/2016 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/10/2016; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.
	<b>Rendimientos / dividendos</b>					
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Tiie 28 + 0.60 pp	Tiie 28 + 2.0 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan: 1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo	N.A

					<p>dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.</p> <p>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos.</p>	
--	--	--	--	--	--	--

25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	<p>La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos.</p> <p>La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, el Emisor desde el momento de la Emisión se asegurará y verificará que se dé cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes.</p>	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	<p>La conversión así como la remisión o condonación aquí previstas, se realizarán a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario del Emisor. La conversión de las Obligaciones Subordinadas se llevará a cabo mediante la entrega de 59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital</p>	N.A

					social del Emisor por cada Obligación Subordinada.	
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A	No Preferente	No Preferente	Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Yes	No	Yes
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	No	N.A

**Tabla VI****Gestión de Capital**

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

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

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

1.- Sensibilidad al tipo de cambio: se evalúa la sensibilidad monitoreando el impacto en el índice de capital básico y el índice de capitalización, donde se aplica un shock del 10% al 20% de incremento /disminución en el tipo de cambio de cada una de las divisas importantes.

2.- Sensibilidad a la tasa de interés: se mide el impacto de un movimiento en la tasa de interés en el índice de capital básico y el índice de capitalización. En este ejercicio se calcula el impacto sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta y las coberturas de flujo de caja que afectan directamente a las reservas de capital. El shock que se considera para este cálculo es un aumento / disminución de la tasa de interés de mercado de 200 puntos básicos.

3.- Sensibilidad al Margen de Crédito (credit spread): se evalúa la sensibilidad en el índice de capital básico y el índice de capitalización a un movimiento 300 puntos básicos en el riesgo país calculado también sobre los instrumentos calificados como disponibles para la venta. El shock que se considera es un aumento/disminución de 300 puntos básicos.

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

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

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

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

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

## Anexo 1-O Bis

Tabla I (Septiembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	516,487
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(6,320)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>510,167</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	6,680
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,499
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(23,713)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,466</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,898
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	494
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	768
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>15,160</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	271,987
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(226,249)
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>45,738</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	41,112
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	572,531
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.18%

Tabla II (Septiembre 2016).

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

Tabla III (Septiembre 2016).

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

Tabla VI (Septiembre 2016).

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

Tabla I (Junio 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	535,047
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(6,590)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>528,456</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,837
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,189
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(22,463)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,564</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,077
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	944
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	720
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>6,741</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	266,308
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(220,265)
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>46,043</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	40,629
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	582,804
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.97%

Tabla II (Junio 2016).

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

Tabla III (Junio2016).

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

Tabla IV (Junio2016).

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

Tabla I (Marzo 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	533,387
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(7,520)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>525,866</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	8,090
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,608
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(18,116)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>8,583</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	13,939
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	1,143
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	3
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>15,085</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	261,835
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(217,518)
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>44,317</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	39,661
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	593,851
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.68%

Tabla II (Marzo 2016).

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

Tabla III (Marzo 2016).

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

Tabla IV (Marzo 2016).

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

Tabla I (Diciembre 2015).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	458,725
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(8,102)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>450,623</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	9,571
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	21,306
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)	(20,709)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>10,168</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	21,606
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>21,606</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	264,127
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(218,725)
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>45,402</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	38,097
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	527,799
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.22%

Tabla II (Diciembre 2015).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	560,164
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	(193 )
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	(69,665 )
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	45,402
7	Otros ajustes	(7,909 )
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	527,799

Tabla III (Diciembre 2015).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	560,164
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	(193 )
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	(69,665 )
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	45,402
7	Otros ajustes	(7,909 )
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	527,799

Tabla IV (Diciembre 2015).

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/		38,097	
Activos Ajustados 2/		527,799	
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>		<b>7.22%</b>	

**Anexo B**

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

**Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez al noveno mes de 2016**

Table I.1

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

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	109,291,927,550
<b>Outflows</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	131,464,740,667	7,877,782,183
3	Financiamiento estable	105,373,837,667	5,268,691,883
4	Financiamiento menos estable	26,090,903,000	2,609,090,300
5	Financiamiento mayorista no garantizado	121,579,640,624	54,030,686,224
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	121,415,083,667	53,866,129,267
8	Deuda no garantizada	164,556,957	164,556,957
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	49,769,750
10	Requerimientos adicionales:	268,104,479,667	21,400,509,533
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	29,716,419,000	7,904,833,000
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	238,388,060,667	13,495,676,533
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	27,941,667	27,941,667
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	32,948,227,333	0
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	83,386,689,357
<b>Inflows</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	25,351,383,333	13,219,498,000
19	Otras entradas de efectivo	22,084,519,000	2,751,185,667
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	47,435,902,333	15,970,683,667
Importe ajustado			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	109,291,927,550
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	67,416,005,691
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	162.10

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

Natural Days 3Q16	
Julio	31
Agosto	31
Septiembre	30
	<b>92</b>

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

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 149.90% en Junio de 2016 a 161.42% en Septiembre de 2016 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde se incrementan los activos líquidos 33% y se incrementan las salidas de efectivo 14%

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

Los Activos líquidos se encuentran al mismo nivel que el trimestre pasado. Disminuyen las salidas de flujos de efectivo principalmente por la expiración de la emisión de la deuda y disminuyen los depósitos en entradas de efectivo principalmente por la liquidación de bonos.

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

Cifras en pesos mexicanos

	Jul	Ago	Sep	Var % Mar - Jun
<b>Caja</b>	11,835,264,000	10,536,518,000	11,143,867,000	-5.84%
<b>Depósitos en Banxico</b>	22,057,357,000	21,491,915,000	25,202,111,000	14.26%
<b>Bonos Nivel 1</b>	70,207,404,000	77,813,409,000	65,682,428,000	-6.45%
<b>Bonos Nivel 2A</b>	4,603,606,000	4,758,465,000	4,614,563,000	0.24%
<b>Bonos Nivel 2B</b>	11,461,000	11,296,000	10,993,000	-4.08%
<b>Acciones</b>	174,000	168,000	170,000	-2.30%
<b>TOTAL</b>	108,715,266,000	114,611,771,000	106,654,132,000	

**Distribución % de Activos Líquidos**

	Jul	Ago	Sep
<b>Caja</b>	10.89%	9.19%	10.45%
<b>Depósitos en Banxico</b>	20.29%	18.75%	23.63%
<b>Bonos Nivel 1</b>	64.58%	67.89%	61.58%
<b>Bonos Nivel 2<sup>a</sup></b>	4.23%	4.15%	4.33%
<b>Bonos Nivel 2B</b>	0.01%	0.01%	0.01%
<b>Acciones</b>	0.00%	0.00%	0.00%
<b>TOTAL %</b>	100.00%	100.00%	100.00%

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

Descripción	%
<b>Depósitos de disponibilidad inmediata</b>	50.98%
<b>Depósitos a plazo</b>	22.69%
<b>Títulos de crédito emitidos</b>	1.38%
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	10.05%
<b>Acreedores por reporto</b>	11.85%
<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	3.06%
<b>TOTAL</b>	100.00%

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

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

**(g) Descalce en divisas**

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda al 30 de septiembre de 2016.

Cifras en pesos mexicanos

CONCEPTO	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	90,067,379,750	15,891,668,800	105,959,048,550
Salidas de Efectivo <sup>2</sup>	63,845,883,800	18,302,600,677	82,148,484,477
Entradas de Efectivo <sup>2</sup>	9,499,338,500	7,007,790,000	16,507,128,500
<b>Coeficiente de Cobertura de Liquidez</b>	166%	141%	161%

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

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

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

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

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

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

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a US\$5,000 millones. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco al 30 de septiembre de 2016 se componen de la siguiente forma:

Cifras en pesos mexicanos

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	200,901,131,491	50.98%
Depósitos a plazo	89,423,214,174	22.69%
Títulos de crédito emitidos	5,420,548,205	1.38%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39,592,718,175	10.05%

<b>Acreeedores por reporte</b>	46,694,765,927	11.85%
<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	12,047,741,654	3.06%
<b>TOTAL</b>	394,080,119,626	100.00%

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

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

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

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco al 30 de septiembre de 2016 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

Cifras en pesos mexicanos

**Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN**

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

**Comportamiento**

	Total	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1Y
<b>Activos</b>	496,078,947	148,099,912	20,020,826	13,320,411	4,577,633	310,060,165
<b>Pasivos + Capital</b>	496,078,947	383,595,102	19,256,432	865,822	400,007	91,961,584
<b>Diferencia de Fondeo</b>	-	(235,495,190)	764,394	12,454,589	4,177,626	218,098,581

**II. Información cualitativa:****(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución**

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

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

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

**(b) Estrategia de financiamiento**

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de

establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

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

**(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 de estrés.

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

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementada 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**

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

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

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

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

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

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