

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 31 de Diciembre 2017*

## 4T17

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

**Fecha de publicación:**  
**27 de febrero de 2018**



27 de febrero de 2018

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

- La utilidad reportada antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN5,521 millones, un incremento de MXN620 millones o 12.7% en comparación con MXN4,901 millones del mismo periodo en 2016.
- Por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 la utilidad antes de impuestos, excluyendo efectos no recurrentes, fue de MXN5,521 millones un incremento de MXN1,467 millones o 36.2% comparado con el mismo periodo de 2016. Los efectos no recurrentes para el mismo periodo del 2016 incluyen un efecto positivo de MXN994 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, parcialmente compensado por MXN147 millones de gastos por estimación preventiva para riesgos de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda.
- Las cifras reportadas de la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 fueron MXN 4,535 millones, un incremento de MXN1,235 millones o 37.4% comparado con MXN3,300 millones del mismo periodo en 2016. Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 fue de MXN4,535 millones, un incremento de MXN1,828 millones o 67.5%.
- Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN40,160 millones, un incremento de MXN3,095 millones u 8.4% comparado con MXN37,065 millones del mismo periodo en 2016. Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fueron MXN40,160 millones, un incremento de MXN4,050 millones o 11.2% comparado con MXN36,110 millones del mismo periodo en 2016.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 fue MXN11,089 millones, un incremento de MXN2,869 millones o 34.9% comparado con los MXN8,220 millones del mismo periodo en 2016, reflejando el crecimiento y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía. La estimación preventiva para riesgos crediticios excluyendo los efectos no recurrentes es al 31 de Diciembre de 2017 fue MXN11,089 millones, con un incremento de MXN3,016 millones o 37.4% comparado con los MXN8,073 millones del mismo periodo en 2016.
- Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 fueron de MXN23,621 millones, una disminución de MXN387 millones o 1.6% en comparación con los MXN24,008 millones por el mismo periodo del 2016. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN426 millones mostrando un estricto control de los mismos.

## Informe Trimestral 4T17

- La razón costo-ingreso fue de 58.8% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017, mientras que para el mismo periodo de 2016, fue de 66.6%, excluyendo los efectos no recurrentes.
- La cartera de crédito neta fue de MXN305.3 mil millones al 31 de diciembre del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN39.6 mil millones o 14.9% en comparación con MXN265.7 mil millones al 31 de diciembre del 2016. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2017 fue de 2.4%, observando un decremento de 0.6% comparado con 3.0% al 31 de diciembre del 2016.
- Al 31 de diciembre del 2017, el total de depósitos fue de MXN374.1 mil millones, un incremento de MXN71.1 mil millones o 23.4% en comparación con los MXN303.0 mil millones al 31 de Diciembre del 2016.
- El retorno sobre capital fue de 7.4% por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 observando un incremento de 1.6% comparado con los 5.8% reportados por el mismo periodo del 2016, como resultado del incremento en la rentabilidad durante 2017.
- Al 31 de Diciembre del 2017, el índice de capitalización de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico fue de 11.6% en comparación con 13.2% y 11.1% respectivamente al 31 de Diciembre del 2016.
- Para el periodo Enero-Diciembre 2017 bajo IFRS, la utilidad neta reportada antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC fue de MXN7,284 millones, un incremento del 59% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo Enero-Diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

*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, por los doce meses transcurrido al 31 de diciembre del 2017) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.*

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

*El rendimiento ajustado se calcula ajustando los resultados reportados para los efectos interanuales de los efectos no recurrentes, que distorsionan las comparaciones interanuales y se excluyen para comprender mejor las tendencias subyacentes en el negocio. Utilizamos 'efectos no recurrentes' para describir colectivamente el grupo de ajustes individuales excluidos de los resultados reportados al llegar al rendimiento ajustado.*

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

**Resumen**

La economía mexicana creció 1.0% a tasa trimestral y 1.8% a tasa anual en el cuarto trimestre de 2017, según los resultados preliminares. Con este resultado, el crecimiento del PBI para 2017 se ubica en 2.1%. El sector de servicios se mantuvo como el principal motor de crecimiento, compensado por el crecimiento moderado de la producción industrial. Las exportaciones siguieron demostrando fortaleza, y el consumo privado mantuvo una tendencia al alza. Mientras tanto, la inversión y la producción industrial se mantuvieron moderadas.

El sector de servicios mostró un buen cuarto trimestre, aumentando 2.6% a tasa anual. Si bien todos los sectores de servicios se expandieron en 2017, algunos componentes superaron a otros. En particular, el sector de alojamiento y restaurantes lideró el crecimiento en la categoría de servicios, debido al fuerte sector turístico de México. Además, la actividad de transporte, correo y almacenamiento siguió contribuyendo fuertemente al crecimiento general de los servicios, principalmente porque se relacionan con el sector manufacturero, que también tuvo un buen desempeño. Sin embargo, aunque sigue siendo fuerte, el ritmo de crecimiento del transporte, el correo y el almacenamiento ha disminuido significativamente en comparación con 2016, lo que explica parte de la ligera moderación observada en los servicios en general. Por otra parte, el crecimiento moderado en los servicios recreativos, educación y salud, y de gobierno también ralentizaron los servicios generales. Sin embargo, el componente continuó siendo el principal motor de crecimiento en 2017, aumentando un 3.1% a tasa anual de acuerdo con los resultados preliminares (frente al 3.9% a tasa anual en 2016), debido a los aumentos en todos los componentes.

La producción industrial disminuyó 0.7% a tasa anualizada en el cuarto trimestre de 2017, cayendo 0.6% a tasa anual en general en 2017. La contracción se explica por la debilidad en el sector minero, debido a la baja producción petrolera y la caída en los precios de este recurso en 2017, además de un rendimiento inferior de la construcción. Las disminuciones en la construcción pública, vinculadas a los esfuerzos para reducir el gasto del gobierno, compensan la actividad sólida de la construcción privada y especializada. El sector manufacturero fue el único factor positivo de la actividad industrial en 2017, a pesar de una caída en la actividad en diciembre de 2017. Mientras que el índice manufacturero (IMEF) cayó 0.7 puntos a 51.7% en diciembre de 2017, se mantuvo en zona de expansión durante siete meses consecutivos. La actividad manufacturera se vio respaldada por una mayor demanda externa, ya que las exportaciones manufactureras aumentaron un 9% a tasa anual en 2017 tras caer un 1.0% a tasa anual en 2016. La producción de maquinaria, equipos y productos de transporte, entre otros, se ha beneficiado y continuará beneficiándose de la demanda externa. Por otra parte, la producción de automóviles fue robusta en 2017, a pesar de una desaceleración en las ventas de automóviles nacionales. Se produjeron 3,8 millones de autos en México en 2017, frente a los 3,4 millones del año anterior, y se exportaron 3,1 millones de automóviles.

La inflación siguió aumentando en el cuarto trimestre de 2017 y terminó el año en un 6.8% a tasa anual. Efectos de tipo de cambio (contenidos pero persistentes) continuaron presionando al alza los precios de mercancías. Además, los aumentos temporales en los precios agropecuarios, especialmente el extraordinario aumento en precios de frutas y verduras, y en los precios energéticos impulsaron aún más la inflación general.

Este contexto desencadenó un ajuste adicional de Banxico en diciembre de 2017, cuando el Consejo decidió aumentar la tasa de referencia en 25 pb a 7.25%. El ciclo de ajuste aparentemente concluyó hace seis meses, pero una inflación mayor a la esperada, el peso mexicano más débil debido a la evolución

externa y el alza de tasas de la Federal Reserve System (FED) durante diciembre, entre otros factores, justificaron un alza de tasas para mantener las expectativas inflacionarias bajo control. El tono en la declaración de diciembre de Banxico fue considerado restrictivo y contribuyó a las amplias expectativas del mercado con un alza adicional de 25 pb en febrero de 2018. En su última reunión en febrero, cuando la tasa se elevó a 7.50%, Banxico señaló que el balance de riesgos para el crecimiento económico se mantiene inclinado a la baja, pero ha mejorado, destacando la fuerte expansión de la economía mexicana en el cuarto trimestre de 2017. Las futuras decisiones de política monetaria dependen del ritmo de disminución de la inflación esperado en 2018 y la evolución del peso mexicano, especialmente a la luz de varios riesgos externos como las renegociaciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) y las elecciones presidenciales de 2018.

- Por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN5,521 millones, un incremento de MXN620 millones o 12.7% comparado con MXN4,901 millones del mismo periodo en 2016.
- Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad antes de impuestos por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN5,521 millones, o un incremento de MXN1,467 millones o 36.2% en comparación con el mismo periodo del 2016.
- Los efectos no recurrentes para el mismo periodo del 2016 incluyen MXN994 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, parcialmente compensado por MXN147 millones de gastos por estimación preventiva para riesgos de clientes del segmento de desarrolladores de vivienda.
- Los ingresos netos por intereses reportados por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fueron MXN29,784 millones, un incremento de MXN2,064 millones o 7.4% comparado con el mismo periodo del 2016. Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue MXN29,784 millones, un incremento de MXN3,019 millones o un 11.3% comparado con el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente al mejor desempeño de los préstamos así como en las inversiones en valores.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue MXN11,089 millones, un incremento de MXN2,869 millones o 34.9% comparado con los MXN8,220 millones del mismo periodo en 2016 reflejando crecimiento y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía. La estimación preventiva para riesgos crediticios excluyendo los efectos no recurrentes al 31 de Diciembre de 2017 fue MXN11,089 millones, con un incremento de MXN3,016 millones o 37.4% comparado con los MXN8,073 millones del mismo periodo en 2016.
- El ingreso neto por comisiones por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN6,905 millones, un incremento de MXN337 millones o 5.1% comparado con el mismo periodo del 2016. Este aumento se debe a mayores comisiones por préstamos comerciales, comisiones por servicios de cuentas y facilidades de crédito.
- El ingreso por intermediación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN1,684 millones, un incremento de MXN743 millones o 79.0% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en los títulos

de deuda en el periodo contra pérdidas del año pasado, incremento en las operaciones de FX Spot por nuevos negocios, así como los resultados positivos observados en los derivados de tasa como resultado de los incrementos a las tasas de mercado.

- Los otros ingresos de la operación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017, fueron MXN1,787 millones, un decremento de MXN49 millones o 2.7% comparado con el mismo periodo del 2016.
- Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 fueron de MXN23,621 millones, una disminución de MXN387 millones o 1.6% en comparación con los MXN24,008 millones por el mismo periodo del 2016. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN426 millones o 1.8% mostrando un estricto control de los mismos.
- La razón costo-ingreso fue de 58.8% por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017, comparada con 66.6% reportado por el mismo periodo de 2016 excluyendo los efectos no recurrentes.
- La tasa efectiva de impuestos fue de 17.9% por los doce meses transcurridos al 31 de Diciembre de 2017 comparada con 32.7%, un decremento de 14.8% registrada en el mismo periodo del 2016. El decremento se debe principalmente al ajuste por inflación y los resultados de operaciones con derivados.
- HSBC México reportó una utilidad antes de impuestos por los doce meses al 31 de Diciembre 2017 fue MXN3,406 millones un incremento de MXN1,111 millones o 48.4% comparado con el mismo periodo de 2016. El resultado neto fue MXN3,006 millones un incremento de MXN1,498 millones, o 99.3% comparado con el mismo periodo de 2016. Excluyendo los efectos no recurrentes la utilidad antes de impuestos por los doce meses al 31 de Diciembre 2017 fue MXN3,406 millones un incremento de MXN964 millones o 39.5% comparado con MXN 2,442 millones en el mismo periodo de 2016. El resultado neto fue MXN3,006 millones un incremento de MXN1,395 millones, o 86.6% comparado con el mismo periodo de 2016.
- La filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, registró en 2017 una utilidad antes de impuestos de MXN1,532 millones, lo que representa un decremento de MXN781 millones o 33.8% respecto al mismo periodo de 2016, debido principalmente al ajuste por transición relacionado con la nueva regulación de Solvencia II de MXN994 millones para instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2016. Excluyendo los efectos no recurrentes por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 la utilidad antes de impuestos fue MXN1,532 millones que representa un incremento de 16.1% comparado con el mismo periodo del 2016 debido a un decremento en siniestros y en reservas técnicas por productos de vida.
- La cartera de crédito neta fue de MXN305.3 mil millones al 31 de diciembre del 2017, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN39.6 mil millones o 14.9% en comparación con MXN265.7 mil millones al 31 de diciembre del 2016. La cartera vigente de los portafolios de consumo e hipotecas incrementó un 0.8% y 12.5% respectivamente, mientras que la cartera comercial incrementó en 34.6% comparada con el ejercicio 2016. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2017 fue de 2.4%, un decremento de 0.6% comparado con 3.0% al 31 de

diciembre del 2016, debido principalmente repagos, mayores otorgamientos de créditos, mejoramiento del perfil de crédito y manejo activo de portafolio.

- El retorno sobre capital fue de 7.4% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 observando un incremento de 1.6% comparado con los 5.8% reportado por el mismo periodo del 2016, derivado en mayor parte por el incremento de rentabilidad en 2017.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN12.6 mil millones, un decremento de MXN0.2 mil millones o 1.5% comparado contra el 31 de diciembre del 2016. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 167.9% al 31 de diciembre del 2017 comparada con 150.8% al 31 de diciembre del 2016. El incremento en el índice de cobertura refleja una administración activa del portafolio, así como el incremento en la cartera vigente.
- Al 31 de diciembre del 2017, el total de depósitos fue de MXN374.1 mil millones, un incremento de MXN 71.1 mil millones o 23.8% en comparación con MXN302.0 mil millones al 31 de diciembre del 2016. Los depósitos de disponibilidad inmediata observaron un incremento de 21.6% en todos los segmentos, mientras que los depósitos a plazo incrementaron en 23.6%.
- Al 31 de diciembre del 2017, el índice de capitalización de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico fue de 11.6% comparado con 13.2% y 11.1% respectivamente al 31 de Diciembre del 2016. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

### **Lucha contra el crimen financiero**

Durante los últimos cinco años, la institución ha establecido estándares globales en la estructura de HSBC. La inversión que se ha realizado en las capacidades de gestión del riesgo de delitos financieros ha fortalecido considerablemente la capacidad de proteger la integridad del sistema financiero. Se ha reunido un equipo altamente experto que está ayudando a dar forma al debate sobre el papel de nuestra industria en la lucha contra el crimen financiero. Se ha avanzado mucho en la creación de una función de cumplimiento adecuada para los numerosos desafíos que enfrentamos y se han creado alianzas para combatir los delitos financieros con autoridades reguladoras y aquellas autoridades que aplican la ley.

En diciembre, el acuerdo de enjuiciamiento diferido de cinco años (DPA, por sus siglas en inglés), llegó a su fin. Este acuerdo se había celebrado entre HSBC y el Departamento de Justicia de los EE. UU, en 2012 y fue un verdadero reto para HSBC. No obstante, salir del DPA fue más bien producto del enfoque de trabajo esencial que se ha realizado para transformar las capacidades de cumplimiento y proteger el sistema financiero. Este trabajo continuará mientras se busca asegurar que los cambios realizados sean efectivos y sostenibles. La lucha contra el delito financiero es un ejercicio interminable y será un foco constante para la gestión del Grupo.

En enero de 2018, el Grupo celebró un nuevo acuerdo de enjuiciamiento diferido (DPA) por tres años, con el Departamento de Justicia de los EE. UU. Para resolver la investigación del Departamento sobre las ventas de divisas y las actividades comerciales dentro del negocio de Mercados en 2010. El acuerdo reconoce las acciones ejercidas para fortalecer el programa de cumplimiento de Global Markets y los controles internos. HSBC se ha comprometido a realizar mejoras para asegurar resultados justos para

## *Informe Trimestral 4T17*

nuestros clientes y proteger el funcionamiento ordenado y transparente de los mercados. No hubo impacto financiero en México con respecto a este DPA.

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

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

Los ingresos de RBWM para el 4T 2017 mostraron un crecimiento significativo en comparación con el mismo periodo de 2016, principalmente por los mayores márgenes en los depósitos debido a aumentos en las tasas del banco central, junto con mayores saldos de los consumidores, depósitos y resultados de seguros. Los saldos al final del período aumentaron 7% en créditos y 5% depósitos en comparación con el mismo período de 2016, así como también hipotecas y automóviles, que presentaron un crecimiento significativo de 14% y 19%, respectivamente.

La participación en el mercado de la cartera hipotecaria superó a los seis principales bancos, alcanzando el 6.4% (+10 pb) y la cartera para créditos de auto aumentó de 5.3% a 5.4%.

Los depósitos a plazo presentaron un crecimiento en los ingresos del 59% en comparación con 2016, impulsados por un crecimiento en los saldos del 9% principalmente en la propuesta Premier que incluyen actividades comerciales tales como campañas especiales de fin de año y mayores spreads, como consecuencia de los aumentos de tasas del banco central, así como depósitos a la vista que presentaron una tendencia similar, aumentando 15% en los ingresos.

Los fondos mutuos aumentaron 13% en volumen desde el comienzo del año, logrando un 6.87% de participación de mercado en comparación con los seis bancos principales.

El negocio de seguros continúa enfocado en agregar valor a nuestros clientes y mejorar la calidad de las ventas. Las primas del producto de vida aumentaron un 4% en 2017 como resultado de una mejor prospección y segmentación.

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

Los resultados de CMB para 2017 aumentaron un 9% en comparación con el año anterior, manteniendo una tendencia positiva en el margen financiero principalmente para los pasivos, donde tenemos un crecimiento del 18% frente al año anterior. Además, aumentamos nuestros ingresos de las actividades de los mercados de los clientes corporativos, lo que demuestra una colaboración cada vez mayor con GBM.

En 2017, los gastos totales disminuyeron un 12% luego de los continuos esfuerzos para modernizar el negocio y mejorar la eficiencia. Esto fue parcialmente compensado por un aumento en los gastos por deterioro debido a provisiones específicas registradas durante el año.

Los depósitos muestran una tendencia positiva con un crecimiento del 26%, por encima del crecimiento promedio del mercado mayorista (12%). Nuestro enfoque estratégico en los depósitos en USD mostró un desempeño exitoso con un crecimiento del 31%. Nuestra cartera de préstamos también aumentó un 4% en comparación con el año anterior, impulsada principalmente por el portafolio corporativo

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

Los ingresos totales de GBM aumentaron 28% en comparación con 2016. Los cargos por deterioro de préstamos están por debajo del año anterior debido a la liberación de provisiones por deterioro junto con una mejor calidad de la cartera del cliente. Los costos permanecieron bajo control alineados con el año anterior. Estos crecimientos en las líneas de la cuenta de resultados representan un aumento de más del 100% en las utilidades antes de impuestos.

Los saldos de activos y pasivos de GBM crecieron por encima del promedio de la industria, incluyendo un incremento de 28% en la cartera crediticia con clientes corporativos y multinacionales en comparación con 2016. Además, mayores volúmenes de depósitos (58%) junto con mayores tasas, traducidas en mayor GLME (Global, Liquidez y Manejo de Efectivo).

Las ventas de divisas continuaron creciendo de manera constante en 2017. El banco continúa diversificando la base de clientes y la cartera de productos de clientes mediante el uso de contratos y opciones, con el apoyo del equipo de gestión de riesgos. Además, GBM mantuvo su estrategia sólida, fortaleciendo su negocio de deuda y mercados de capital al generar más del 155% en ingresos, cerrando transacciones relevantes con clientes locales

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

Para el periodo enero-diciembre 2017 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN7,284 millones, un incremento de 59% comparado con el mismo periodo del 2016. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

**Premios**

**HSBC sigue siendo reconocido y recibió los siguientes premios durante el cuarto trimestre de 2017**

La revista especializada Euromoney reconoció a México con los siguientes premios:

- Mejor Banco de Trade Finance en México (Best Trade Finance Bank in Mexico)
- Mejor Banco en Calidad de Servicio en Trade Finance en México (Best in Service for Trade Finance in Mexico)
- Reconocimiento a HSBC México por las acciones realizadas por la institución a favor de la inclusión y no discriminación, otorgado por el Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación de la Ciudad de México dentro del marco del Gran Acuerdo por el Trato Igualitario CDMX.
- Reconocimiento a HSBC México por su esfuerzo en la cultura de inclusión laboral de personas con discapacidad, otorgado por el Sistema DIF Guadalajara.

**El Grupo HSBC**

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 971 sucursales, 5,532 cajeros automáticos y aproximadamente 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de alrededor de 3.900 oficinas en 67 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,522 mil millones al 31 de Diciembre de 2017, HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

**Contacto para medios:****Ciudad de México:**

Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888

**Londres:**

Karen NG Tel: +44 (0)20 7991 2452

**Contacto para Relación con Inversionistas:**

Diego Di Genova Tel: +52 (55) 5721 6617

UK: +44 (0)20 7991 3643 USA: +1 224 880 8008

Hong Kong: +852 2822 4908

# Contenido

<b>Indicadores Financieros .....</b>	<b>1</b>
<b>Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo .....</b>	<b>2</b>
<b>Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo .....</b>	<b>4</b>
<b>Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC .....</b>	<b>6</b>
Balance General Consolidado .....	6
Estado de Resultados Consolidado .....	9
Estado de Variaciones en el Capital Contable .....	10
Estado de Flujos de Efectivo .....	11
<b>Estados Financieros de HSBC México, S.A. ....</b>	<b>12</b>
Balance General Consolidado .....	12
Estado de Resultados Consolidado .....	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable .....	16
Estado de Flujos de Efectivo .....	17
<b>Inversiones en Valores .....</b>	<b>18</b>
<b>Operaciones de Reporto .....</b>	<b>18</b>
<b>Instrumentos Financieros Derivados .....</b>	<b>19</b>
<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía .....</b>	<b>19</b>
<b>Cartera de Crédito .....</b>	<b>20</b>
<b>Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada .....</b>	<b>20</b>
<b>Movimientos de Cartera Vencida .....</b>	<b>22</b>
<b>Impuestos Diferidos .....</b>	<b>22</b>
<b>Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda.....</b>	<b>23</b>
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos .....</b>	<b>24</b>
<b>Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos .....</b>	<b>25</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>28</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>36</b>
<b>Calificadoras de riesgo .....</b>	<b>36</b>
<b>Políticas Contables .....</b>	<b>36</b>
<b>Políticas de Tesorería.....</b>	<b>41</b>
<b>Política de Dividendos.....</b>	<b>41</b>
<b>Control Interno .....</b>	<b>42</b>
<b>Eventos posteriores .....</b>	<b>45</b>
<b>Administración Integral de Riesgos .....</b>	<b>45</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO) .....	46
Comité de Riesgos (RMM) .....	46
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) .....	48
Riesgo de Mercado .....	48
Riesgo de Liquidez .....	54
Riesgo de tasa de interés .....	55
Riesgo de Crédito .....	57
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario .....	62
Riesgo Operacional .....	67
Riesgo Tecnológico .....	69
Riesgo Legal .....	70
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC) .....</b>	<b>73</b>
<b>Anexo 1-O .....</b>	<b>78</b>
<b>Anexo B .....</b>	<b>108</b>

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017	31 Dic 2017
a) Liquidez	72.21%	76.62%	82.23%	88.47%	<b>73.47%</b>
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	1.03%	9.59%	5.73%	7.29%	<b>6.93%</b>
c) ROA	0.09%	0.88%	0.54%	0.69%	<b>0.62%</b>
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	2.95%	3.04%	2.83%	2.86%	<b>2.35%</b>
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	150.85%	147.65%	150.10%	154.70%	<b>167.90%</b>
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	18.00%	17.61%	17.29%	17.27%	<b>16.05%</b>
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.21%	12.85%	12.67%	12.75%	<b>12.94%</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	3.92%	3.58%	3.47%	3.44%	<b>3.73%</b>
i) MIN	3.61%	3.61%	3.17%	3.59%	<b>3.04%</b>
<b>Cobertura</b>					
j) Cobertura de reservas técnicas	106.69%	113.98%	113.98%	113.36%	<b>113.13%</b>
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	90.17%	147.10%	114.81%	134.16%	<b>126.24%</b>
l) Cobertura de capital mínimo pagado				1466.10	<b>1,283.0</b>
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1185.97%	1286.29%	2521.05%	%	%
HSBC Pensiones, S. A.	859.59%	881.67%	900.99%	929.82%	<b>953.13%</b>
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	974	973	973	972	<b>971</b>
Cajeros Automáticos	5,570	5,534	5,532	5,552	<b>5,532</b>
Empleados	15,064	15,961	16,000	16,000	<b>15,709</b>

a)  $Liquidez = \text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$ .

$\text{Activos líquidos} = \text{Disponibilidades} + \text{Títulos para negociar} + \text{Títulos disponibles para la venta}$ .

$\text{Pasivos líquidos} = \text{Depósitos de disponibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo}$ .

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)  $MIN = \text{Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$ .  
 $\text{Activos productivos} = \text{Disponibilidades} + \text{Inversiones en valores} + \text{Deudores por Reporto} + \text{Préstamos de Valores} + \text{Derivados} + \text{Cartera de Crédito Vigente}$ .

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)  $\text{Cobertura de capital mínimo pagado} = \text{Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación} / \text{Requerimiento de capital mínimo}$

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

## Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

### Utilidad Neta

Al excluir los efectos no recurrentes, la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN4,535 millones, un incremento de MXN1,828 millones o 67.5% con respecto al mismo periodo del año 2016.

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2017 fueron MXN 4,535 millones, un incremento de MXN1,235 millones o 37.4% comparado con MXN3,300 millones del mismo periodo en 2016.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses reportados por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fueron MXN29,784 millones, un incremento de MXN2,064 millones o 7.4% comparado con el mismo periodo del 2016.

Al excluir los efectos no recurrentes el margen financiero al cierre de 2017 fue MXN29,784 millones, un incremento de MXN3,019 o un 11.3% mayor que el mismo periodo del 2016. El incremento se debe principalmente a incrementos en la cartera de crédito vigente, así como inversiones en valores.



### Ingresos Totales de la Operación

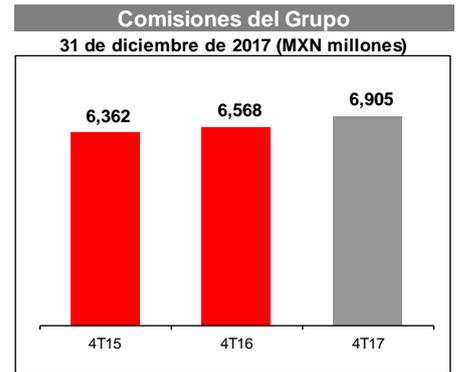
Los ingresos totales de la operación excluyendo los efectos no recurrentes y la estimación preventiva para riesgos crediticios por lo doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2017 fueron MXN40,160 millones, un incremento de MXN4,050 millones o 11.2% comparado con MXN36,110 millones del mismo periodo en 2016. Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN40,160 millones, un incremento de MXN3,095 millones o 8.4% comparado con MXN37,065 millones del mismo periodo en 2016.

### Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el 31 de diciembre de 2017 fueron de MXN12,795 millones; un incremento de MXN1,276 millones u 11.1% en comparación con el mismo periodo de 2016.

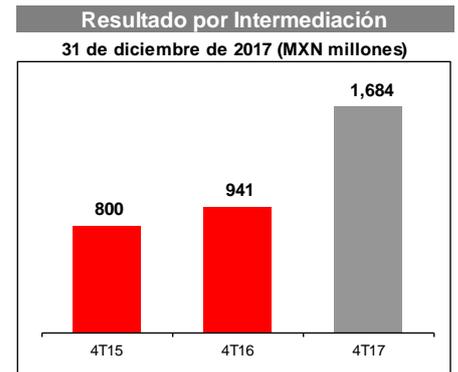
► **Comisiones**

El ingreso neto por comisiones por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN6,905 millones, un incremento de MXN337 millones o 5.1% comparado con el mismo periodo de 2016. Este aumento se debe a mayores comisiones por préstamos comerciales, comisiones por servicios de cuentas y facilidades de crédito.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN1,684 millones, un incremento de MXN743 millones o 79.0% comparado con el mismo periodo del 2016. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en los títulos de deuda en el periodo contra pérdidas del año pasado, incremento en las operaciones de FX Spot por nuevos negocios, así como los resultados positivos observados en los derivados de tasa como resultado de los incrementos a las tasas de mercado.



► **Otros ingresos de la operación**

Los otros ingresos de la operación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre 2017, fueron MXN1,787 millones, un decremento de MXN49 millones o 2.7% comparado con el mismo periodo del 2016.

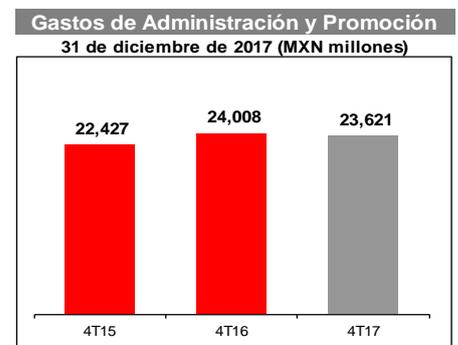
**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fue MXN11,089 millones, un incremento de MXN2,869 millones o 34.9% comparado con los MXN8,220 millones del mismo periodo en 2016 reflejando crecimiento y mayores tasas de morosidad en préstamos sin garantía.



**Gastos de Administración y de personal**

Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2017 fueron de MXN23,621 millones. Excluyendo los efectos no recurrentes los gastos tuvieron una disminución de MXN426 millones mostrando un estricto control de los gastos. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal decrecieron MXN387 millones o 1.6% en comparación con los MXN24,008 millones al por el mismo periodo del 2016.



## Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2017, el total de activos fue de MXN727,910 millones, un incremento de MXN54,520 millones o 8.1% comparado con el 31 de diciembre de 2016.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 31 de diciembre 2017 fue de MXN310,428 millones, un incremento de 15.0% en comparación con el 31 de diciembre de 2016.

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

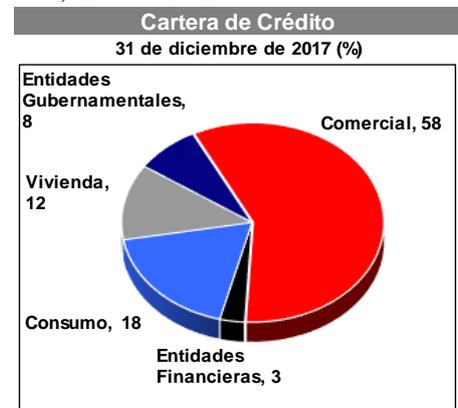
Al 31 de diciembre de 2017, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 19.9% en comparación con el 31 de diciembre de 2016, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN46,577 millones en la cartera comercial y a una disminución de MXN8,317 millones en la cartera de entidades gubernamentales, del mismo modo que la cartera de entidades financieras observó un decremento de MXN2,431 millones.

#### ► Consumo

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera vigente de consumo se incrementó un 0.8% en comparación con el 31 de diciembre de 2016.

#### ► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 12.5% comparado con el 31 de diciembre de 2016.



### Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2017, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN7,486 millones, un decremento de MXN723 millones o 8.8% en comparación con el 31 de diciembre de 2016.

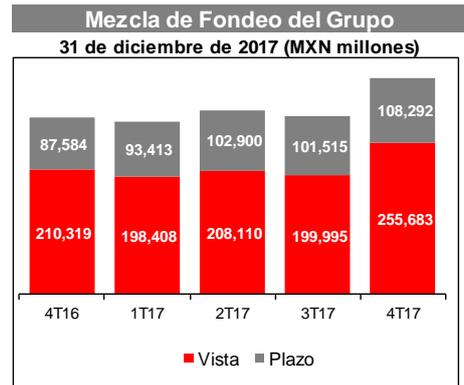
El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2017 fue de 2.4%, un decremento a un 0.6% comparado con 3.0% al 31 de diciembre del 2016, tras la reclasificación de cartera vencida a disponible para la venta, movimientos no recurrentes, pagos netos, la mejora del perfil crediticio de la cartera vencida y una administración activa del portafolio.

### Captación

Al 31 de diciembre 2017, el total de depósitos fue de MXN374,097 millones, un incremento de MXN71,167 millones o 23.8% en comparación con MXN302,930 millones al 31 de diciembre del 2016.

► **Vista**

Los depósitos de disponibilidad inmediata al 31 de diciembre 2017 fueron de MXN255,683 millones observando un incremento de 21.6% entre los diversos segmentos en comparación con el 31 de diciembre del 2016.



► **Plazo**

Los depósitos a plazo fueron MXN108,292 millones al 31 de diciembre del 2017, un incremento de 23.6% en comparación con el 31 de diciembre del 2016.

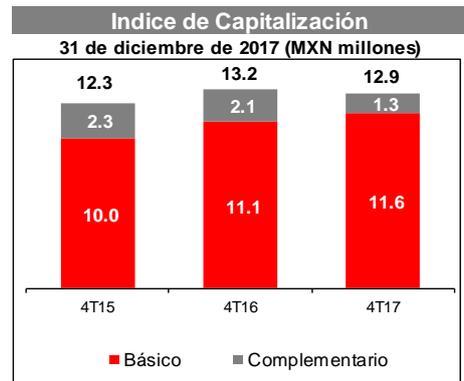
**Capital**

Al 31 de diciembre de 2017, el capital de Grupo fue de MXN62,726 millones, un incremento de 4.8% en comparación con el 31 de diciembre de 2016.

El capital del Banco fue de MXN55,782 millones al 31 de diciembre de 2017, un incremento de 4.9% en comparación con el 31 de diciembre de 2016.

**Índice de Capitalización**

Al 31 de diciembre del 2017, el índice de capitalización de HSBC México S.A fue de 12.9% y el índice de capital básico fue de 11.6% comparado con 13.2% y 11.1% respectivamente al 31 de diciembre del 2016.



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

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores, al 31 de diciembre de 2017, representan el 31.7% del total de los activos, en comparación con 22.1% al 31 de diciembre de 2016. Al 31 de diciembre de 2017, el total de activos fue de MXN727,910 millones, un incremento de MXN54,520 millones o 8.1% comparado con el 31 de diciembre de 2017. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Balance General Consolidado

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

	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>	<u>31 Dic</u> <u>2017</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	51,908	48,017	41,698	34,894	<b>46,046</b>
Cuentas de margen	1,488	375	454	464	<b>341</b>
Inversiones en valores	149,008	156,211	179,416	183,173	<b>184,850</b>
Títulos para negociar	25,859	31,677	38,235	42,460	<b>35,192</b>
Títulos disponibles para la venta	95,569	96,661	113,132	113,799	<b>122,635</b>
Títulos conservados a vencimiento	27,580	27,873	28,049	26,914	<b>27,023</b>
Deudores por reporto	10,088	1,175	-	7,703	<b>22,707</b>
Derivados	113,009	92,536	79,412	71,496	<b>93,396</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	179,739	173,251	196,241	186,395	<b>215,568</b>
Actividad empresarial o comercial	134,697	129,603	147,466	144,197	<b>181,274</b>
Entidades financieras	11,980	14,211	20,661	14,232	<b>9,549</b>
Entidades gubernamentales	33,062	29,437	28,114	27,966	<b>24,745</b>
Créditos al consumo	56,124	55,968	56,823	56,746	<b>56,585</b>
Créditos a la vivienda	34,030	34,716	35,424	36,367	<b>38,275</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>269,893</u>	<u>263,935</u>	<u>288,488</u>	<u>279,508</u>	<b><u>310,428</u></b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	5,530	5,748	5,399	5,044	<b>4,338</b>
Actividad empresarial o comercial	5,530	5,748	5,399	5,044	<b>4,338</b>
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,203	2,070	2,557	2,726	<b>2,660</b>
Créditos a la vivienda	476	463	431	467	<b>488</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>8,209</u>	<u>8,281</u>	<u>8,387</u>	<u>8,237</u>	<b><u>7,486</u></b>
Cartera de crédito	<u>278,102</u>	<u>272,216</u>	<u>296,875</u>	<u>287,745</u>	<b><u>317,914</u></b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(12,383)</u>	<u>(12,227)</u>	<u>(12,589)</u>	<u>(12,743)</u>	<b><u>(12,569)</u></b>
Cartera de crédito (neto)	<u>265,719</u>	<u>259,989</u>	<u>284,286</u>	<u>275,002</u>	<b><u>305,345</u></b>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	51	63	73	80	<b>59</b>
Deudores por Prima (Neto)	1,598	1,565	1,503	1,535	<b>1,575</b>
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	45	42	40	41	<b>36</b>
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	106	100	98	96	<b>94</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	57,706	62,505	46,117	56,201	<b>50,020</b>
Bienes adjudicados	364	436	449	427	<b>426</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,118	4,977	4,852	4,660	<b>4,793</b>
Inversiones permanentes en acciones	258	249	174	167	<b>213</b>
Activos de larga duración disponibles para la venta	6	6	-	-	<b>164</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,878	12,325	12,513	13,299	<b>12,707</b>
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	<b>1,048</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,992</u>	<u>3,987</u>	<u>3,599</u>	<u>3,647</u>	<b><u>3,917</u></b>
<b>Total Activo</b>	<u><u>673,390</u></u>	<u><u>645,606</u></u>	<u><u>655,732</u></u>	<u><u>653,933</u></u>	<b><u><u>727,737</u></u></b>

**Informe Trimestral 4T17**
*Millones de pesos*

	<b>Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.</b>				
	<u>31 Dic</u> <u>2016</u>	<u>31 Mar</u> <u>2017</u>	<u>30 Jun</u> <u>2017</u>	<u>30 Sep</u> <u>2017</u>	<u>31 Dic</u> <u>2017</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	302,930	296,926	316,072	308,781	<b>374,097</b>
Depósitos de disponibilidad inmediata	210,319	198,408	208,110	199,995	<b>255,683</b>
Depósitos a plazo	87,584	93,413	102,900	101,516	<b>108,292</b>
Del público en general	87,584	91,559	91,245	87,972	<b>97,863</b>
Mercado de dinero	-	1,854	11,655	13,544	<b>10,429</b>
Títulos de crédito emitidos	5,027	5,105	5,062	7,270	<b>10,122</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,780	37,776	35,250	24,560	<b>31,542</b>
De exigibilidad inmediata	6,152	9,511	10,456	1,000	<b>2,001</b>
CADE De corto plazo	23,580	22,258	16,225	15,061	<b>16,004</b>
De largo plazo	6,048	6,007	8,569	8,499	<b>13,537</b>
Acreeedores por reporto	48,881	46,344	74,828	89,414	<b>69,112</b>
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,587	11,319	5,650	7,455	<b>10,076</b>
Reportos	518	-	1,504	-	<b>10,076</b>
Préstamo de valores	8,069	11,319	4,146	7,455	-
Derivados	118,810	91,477	78,887	73,090	<b>95,442</b>
Reservas técnicas	12,392	12,431	12,390	12,263	<b>12,203</b>
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	10	8	12	12	<b>11</b>
Otras cuentas por pagar	72,220	75,428	58,003	62,687	<b>60,589</b>
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	151	282	385	2,110	<b>266</b>
Acreeedores por liquidación de operaciones	39,168	45,042	28,431	60,577	<b>22,660</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	32,901	30,104	29,187	-	<b>37,663</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	12,566	11,826	11,507	11,555	<b>10,357</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,353	1,277	1,385	1,480	<b>1,582</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>613,529</b>	<b>584,812</b>	<b>593,984</b>	<b>591,297</b>	<b>665,011</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	43,373	43,373	43,373	43,373	<b>43,373</b>
Capital social	6,218	6,218	6,218	6,218	<b>6,218</b>
Prima en venta de acciones	37,155	37,155	37,155	37,155	<b>37,155</b>
Capital ganado	16,483	17,416	18,371	19,255	<b>19,345</b>
Reservas de capital	2,644	2,644	1,244	1,244	<b>1,244</b>
Resultado de ejercicios anteriores	13,248	15,089	16,352	16,177	<b>15,903</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,097)	(1,423)	(1,142)	(1,272)	<b>(2,057)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(612)	(341)	(407)	(352)	<b>(280)</b>
Resultado neto	3,300	1,477	2,324	3,458	<b>4,535</b>
Participación no controladora	5	5	4	8	<b>8</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>59,861</b>	<b>60,794</b>	<b>61,748</b>	<b>62,636</b>	<b>62,726</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>673,390</b>	<b>645,606</b>	<b>655,732</b>	<b>653,933</b>	<b>727,737</b>

**Informe Trimestral 4T17**

Millones de pesos

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

	<b>31 Dic</b>	<b>31 Mar</b>	<b>30 Jun</b>	<b>30 Sep</b>	<b>31 Dic</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>5,594,901</b>	<b>6,042,415</b>	<b>6,536,779</b>	<b>6,626,021</b>	<b>6,952,958</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>5,554,397</b>	<b>5,998,537</b>	<b>6,495,995</b>	<b>6,582,798</b>	<b>6,905,519</b>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	280,898	285,387	262,163	268,134	286,000
Bienes en fideicomiso o mandato	437,118	434,349	421,749	418,622	420,456
Fideicomiso	436,265	433,513	420,882	417,764	419,589
Mandatos	853	836	867	858	867
Bienes en custodia o en administración	952,994	1,025,328	1,034,522	1,065,436	1,064,015
Colaterales recibidos	31,815	33,022	6,689	24,062	50,719
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	29,416	32,558	6,175	21,156	34,512
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	183	202	182	161	161
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,821,973	4,187,691	4,764,515	4,785,227	5,049,656
	<b>31 Dic</b>	<b>31 Mar</b>	<b>30 Jun</b>	<b>30 Sep</b>	<b>31 Dic</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>40,504</b>	<b>43,878</b>	<b>40,784</b>	<b>43,223</b>	<b>47,439</b>
Clientes cuentas corrientes	321	4,195	803	3,665	1,972
Operaciones en custodia	822	900	1,068	972	2,045
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	39,361	38,783	38,913	38,524	43,422

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

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	31-dic-2016	31-mar-2017	30-jun-2017	30-sep-2017	31-dic-2017	31-dic-2016	31-dic-2017
Ingresos por intereses	9,644	10,619	10,921	11,886	12,810	35,800	46,236
Ingresos por primas (netos)	1,784	678	642	685	718	4,140	2,723
Gastos por intereses	(2,767)	(3,687)	(3,948)	(4,513)	(5,095)	(9,897)	(17,243)
Incremento neto de reservas técnicas	(709)	(71)	127	88	(42)	(237)	102
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(464)	(491)	(573)	(501)	(469)	(2,086)	(2,034)
<b>Margen financiero</b>	<b>7,488</b>	<b>7,048</b>	<b>7,169</b>	<b>7,645</b>	<b>7,922</b>	<b>27,720</b>	<b>29,784</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,470)	(2,166)	(2,760)	(2,713)	(3,450)	(8,220)	(11,089)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>5,018</b>	<b>4,882</b>	<b>4,409</b>	<b>4,932</b>	<b>4,472</b>	<b>19,500</b>	<b>18,695</b>
Comisiones y tarifas cobradas	2,287	2,243	2,314	2,247	2,520	8,742	9,324
Comisiones y tarifas pagadas	(736)	(581)	(576)	(504)	(758)	(2,174)	(2,419)
Resultado por intermediación	513	293	410	533	448	941	1,684
Otros ingresos (egresos) de la operación	226	756	351	98	582	1,836	1,787
Gastos de administración y promoción	(6,378)	(5,903)	(5,645)	(5,631)	(6,442)	(24,008)	(23,621)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>930</b>	<b>1,690</b>	<b>1,263</b>	<b>1,675</b>	<b>822</b>	<b>4,837</b>	<b>5,450</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	20	14	16	(5)	46	64	71
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>950</b>	<b>1,704</b>	<b>1,279</b>	<b>1,670</b>	<b>868</b>	<b>4,901</b>	<b>5,521</b>
Impuestos a la utilidad causados	(145)	(669)	(802)	(1,061)	1,119	(782)	(1,413)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(659)	412	400	525	(910)	(819)	427
<b>Resultado neto</b>	<b>146</b>	<b>1,447</b>	<b>877</b>	<b>1,134</b>	<b>1,077</b>	<b>3,300</b>	<b>4,535</b>

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

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de Enero de 2017</b>	43,373	-	-	-	2,644	13,248	(2,097)	(612)	-	-	3,300	5	59,861
<b>Movimientos inherentes a las Inversiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	(1,400)	1,400	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,300	-	-	-	-	(3,300)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,254)	-	-	-	-	-	-	(1,254)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las Inversiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	(1,400)	3,446	-	-	-	-	(3,300)	-	(1,254)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,535	-	4,535
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	40	-	-	-	-	-	40
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	332	-	-	-	-	332
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(791)	-	-	-	-	-	3	(788)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>						(791)	40	332	-	-	4,535	3	4,119
Saldo al 30 de Diciembre de 2017	43,373	-	-	-	1,244	15,903	(2,057)	(280)	-	-	4,535	8	62,726

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

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

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Flujos de Efectivo

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

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

<b>Resultado Neto</b>	<b>4,535</b>
Valuaciones	1,161
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,816
Depreciaciones	1,136
Provisiones	793
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	985
Reservas Técnicas	(102)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(71)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>14,718</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	1,147
Cambio en inversiones en valores	(35,801)
Cambio en deudores por reporto	(12,619)
Cambio en derivados (activo)	18,917
Cambio en portafolio de préstamos	(50,442)
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	12
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	23
Cambio en bienes adjudicados	(63)
Cambio en otros activos operativos	6,937
Cambio en depósitos	71,167
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(4,239)
Cambio en acreedores por reporto	20,230
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,489
Cambio en derivados (pasivo)	(23,370)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(2,209)
Cambio en otros pasivos operativos	(12,290)
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,429)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(3,287)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	27
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(563)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(831)
Cobro de dividendos	91
Otros	(49)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,325)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos	(1,254)
Otros	4
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,250)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(5,862)</b>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,908
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>46,046</b>

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

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

### Balance General Consolidado

*Millones de pesos*
*HSBC México, S.A. (Banco)*

	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	51,817	47,926	41,583	34,799	<b>45,049</b>
Cuentas de Margen	1,488	375	454	464	<b>341</b>
Inversiones en valores	132,611	140,885	163,874	167,399	<b>168,500</b>
Títulos para negociar	23,250	30,385	37,199	41,475	<b>34,239</b>
Títulos disponibles para la venta	90,313	91,366	107,442	107,895	<b>116,222</b>
Títulos conservados a vencimiento	19,048	19,134	19,233	18,029	<b>18,039</b>
Deudores por reporto	10,088	1,175	-	7,703	<b>22,707</b>
Derivados	113,009	92,536	79,412	71,496	<b>93,396</b>
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	179,739	173,251	196,241	186,395	<b>215,568</b>
Actividad empresarial o comercial	134,697	129,603	147,466	144,197	<b>181,274</b>
Entidades financieras	11,980	14,211	20,661	14,232	<b>9,549</b>
Entidades gubernamentales	33,062	29,437	28,114	27,966	<b>24,745</b>
Créditos al consumo	56,124	55,968	56,823	56,746	<b>56,585</b>
Créditos a la vivienda	34,030	34,716	35,424	36,367	<b>38,275</b>
Total cartera de crédito vigente	<u>269,893</u>	<u>263,935</u>	<u>288,488</u>	<u>279,508</u>	<b>310,428</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	5,530	5,748	5,399	5,044	<b>4,338</b>
Actividad empresarial o comercial	5,530	5,748	5,399	5,044	<b>4,338</b>
Entidades Financieras	-	-	-	-	
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	
Créditos al consumo	2,203	2,070	2,557	2,726	<b>2,660</b>
Créditos a la vivienda	476	463	431	467	<b>488</b>
Total cartera de crédito vencida	<u>8,209</u>	<u>8,281</u>	<u>8,387</u>	<u>8,237</u>	<b>7,486</b>
Cartera de crédito	278,102	272,216	296,875	287,745	<b>317,914</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,383)	(12,227)	(12,589)	(12,743)	<b>(12,569)</b>
Cartera de crédito (neto)	<u>265,719</u>	<u>259,989</u>	<u>284,286</u>	<u>275,002</u>	<b>305,345</b>
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	106	100	98	96	<b>94</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	57,449	61,601	45,619	54,836	<b>50,112</b>
Bienes adjudicados	364	436	449	427	<b>426</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,118	4,977	4,852	4,660	<b>4,793</b>
Inversiones permanentes en acciones	205	219	143	136	<b>181</b>
Inversiones en activos disponibles para la venta	6	6	-	-	<b>164</b>
Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,849	12,195	12,354	13,092	<b>12,494</b>
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,961	3,974	3,592	3,641	<b>3,907</b>
<b>Total Activo</b>	<u><u>653,790</u></u>	<u><u>626,394</u></u>	<u><u>636,716</u></u>	<u><u>633,751</u></u>	<b>708,409</b>

**Informe Trimestral 4T17**

Millones de pesos

**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	303,520	297,602	316,849	309,671	<b>374,821</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	210,608	198,785	208,601	200,606	<b>256,121</b>
Depósitos a plazo	87,210	93,028	102,535	101,155	<b>107,920</b>
Del público en general	87,210	91,174	90,880	87,611	<b>97,491</b>
Mercado de dinero	-	1,854	11,655	13,544	<b>10,429</b>
Títulos de crédito emitidos	5,027	5,105	5,062	7,270	<b>10,122</b>
Cuenta global de captación sin movimientos	675	684	651	640	<b>658</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,781	37,776	35,250	24,560	<b>31,541</b>
De exigibilidad inmediata	6,152	9,511	10,456	1,000	<b>2,001</b>
De corto plazo	23,581	22,258	16,225	15,061	<b>16,004</b>
De largo plazo	6,048	6,007	8,569	8,499	<b>13,536</b>
Acreeedores por reporto	48,881	46,344	74,828	89,414	<b>69,112</b>
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,586	11,319	5,650	7,455	<b>10,076</b>
Reportos	518	-	1,504	-	-
Préstamo de valores	8,068	11,319	4,146	7,455	<b>10,076</b>
Derivados	118,810	91,477	78,887	73,090	<b>95,441</b>
Otras cuentas por pagar	71,212	73,907	56,875	60,501	<b>59,811</b>
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	6	1	357	2,043	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	222	-	-	<b>222</b>
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	38,940	44,135	27,909	30,619	<b>22,568</b>
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	32,266	29,549	28,609	27,839	<b>37,021</b>
Obligaciones subordinadas en circulación	12,566	11,826	11,507	11,555	<b>10,357</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,235	1,161	1,270	1,364	<b>1,468</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>600,591</u></b>	<b><u>571,412</u></b>	<b><u>581,116</u></b>	<b><u>577,610</u></b>	<b><u>652,627</u></b>

**Informe Trimestral 4T17**

	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	38,318	38,318	38,318	38,318	<b>38,318</b>
Capital social	6,132	6,132	6,132	6,132	<b>6,132</b>
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	<b>32,186</b>
Capital ganado	14,879	16,662	17,282	17,818	<b>17,459</b>
Reservas de capital	11,273	11,273	11,590	11,590	<b>11,590</b>
Resultado de ejercicios anteriores	4,245	5,745	5,392	5,329	<b>5,259</b>
Resultado por valuación de títulos disponibles					
para la venta	(1,969)	(1,333)	(1,089)	(1,227)	<b>(1,950)</b>
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(612)	(341)	(407)	(352)	<b>(280)</b>
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	434	301	194	86	<b>(166)</b>
Resultado neto	1,508	1,017	1,602	2,392	<b>3,006</b>
Participación no controladora	2	2	-	5	<b>5</b>
Total capital contable	<u>53,199</u>	<u>54,982</u>	<u>55,600</u>	<u>56,141</u>	<u><b>55,782</b></u>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<u><u>653,790</u></u>	<u><u>626,394</u></u>	<u><u>636,716</u></u>	<u><u>633,751</u></u>	<u><u><b>708,409</b></u></u>

Millones de pesos

**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Compromisos crediticios	280,898	285,387	262,163	268,134	<b>286,000</b>
Bienes en fideicomiso o mandato	437,117	434,349	421,749	418,622	<b>420,456</b>
Fideicomisos	436,265	433,513	420,882	417,764	<b>419,589</b>
Mandatos	852	836	867	858	<b>867</b>
Bienes en custodia o en administración	947,358	1,019,110	1,028,304	1,059,218	<b>1,057,797</b>
Colaterales recibidos por la entidad	31,815	33,022	6,689	24,062	<b>50,719</b>
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	29,416	32,558	6,175	21,156	<b>34,512</b>
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	39,361	38,783	38,913	38,586	<b>43,422</b>
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	183	202	182	161	<b>161</b>
Otras cuentas de registro	3,815,893	4,181,606	4,758,430	4,779,139	<b>4,904,866</b>
	<u>5,582,041</u>	<u>6,025,017</u>	<u>6,522,605</u>	<u>6,609,078</u>	<u><b>6,797,933</b></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 MXN4,332 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

 MARTÍN PEUSNER  
 Director General Adjunto de Finanzas

 GUILLERMO COLQUHOUN  
 Director General Adjunto de Auditoría

 DIEGO PABLO DI GENOVA  
 Director de Contabilidad

**Informe Trimestral 4T17**
*Estado de Resultados Consolidado*
*Millones de pesos*
**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>31-dic-2016</i>	<i>31-mar-2017</i>	<i>30-jun-2017</i>	<i>30-sep-2017</i>	<i>31-dic-2017</i>	<i>31-dic-2017</i>	
Ingresos por intereses	9,236	10,162	10,672	11,563	12,394	34,606	<b>44,791</b>
Gastos por intereses	(2,773)	(3,695)	(3,959)	(4,524)	(5,108)	(9,918)	<b>(17,286)</b>
Margen financiero	6,463	6,467	6,713	7,039	7,286	24,688	<b>27,505</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,470)	(2,166)	(2,760)	(2,713)	(3,450)	(8,220)	<b>(11,089)</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,993	4,301	3,953	4,326	3,836	16,468	<b>16,416</b>
Comisiones y tarifas cobradas	2,154	2,116	2,200	2,101	2,339	8,283	<b>8,756</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(655)	(600)	(601)	(536)	(777)	(2,096)	<b>(2,514)</b>
Resultado por intermediación	544	277	407	541	466	1,053	<b>1,691</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	341	866	487	341	738	2,224	<b>2,432</b>
Gastos de administración y promoción	(6,184)	(5,866)	(5,606)	(5,571)	(6,400)	(23,697)	<b>(23,443)</b>
Resultado de la operación	193	1,094	840	1,202	202	2,235	<b>3,338</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	21	14	16	(7)	45	60	<b>68</b>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	214	1,108	856	1,195	247	2,295	<b>3,406</b>
Impuestos a la utilidad causados	(18)	(498)	(662)	(883)	1,264	(52)	<b>(779)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(521)	407	391	478	(897)	(735)	<b>379</b>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(325)	1,017	585	790	614	1,508	<b>3,006</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	(325)	1,017	585	790	614	1,508	<b>3,006</b>

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

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de diciembre de 2017

HSBC México, S.A. (Banco)

	Capital Contribuido													Total Capital Contable
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto por conversión	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	6,132	-	32,186	-	11,273	4,245	(1,969)	-	(612)	-	434	1,508	2	53,199
<b>Movimientos inherentes a las Decisiones de los propietarios</b>														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	317	-	-	-	-	-	-	(317)	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,191	-	-	-	-	-	(1,191)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las Decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	-	317	1,191	-	-	-	-	-	(1,508)	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>														
<b>Utilidad Integral</b>														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,006	-	3,006
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-	-	-	19
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	332	-	-	-	-	332
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(27)	-	-	-	-	(600)	-	-	(627)
Otros	-	-	-	-	-	(150)	-	-	-	-	-	-	3	(147)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	(177)	19	-	332	-	(600)	3,006	3	2,583
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	6,132	-	32,186	-	11,590	5,259	(1,950)	-	(280)	-	(166)	3,006	5	55,782

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)

## Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

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

<b>Resultado Neto</b>	<b>3,006</b>
Valuaciones	1,193
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,816
Depreciaciones y amortizaciones	835
Amortizaciones de activos intangibles	302
Provisiones	707
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	401
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(68)
Otros	-
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>29,509</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de Margen	1,147
Cambio en inversiones en valores	(35,895)
Cambio en deudores por reporto	(12,619)
Cambio en derivados (activo)	18,911
Cambio en cartera de crédito	(50,125)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	12
Cambio en bienes adjudicados	(63)
Cambio en otros activos operativos	6,219
Cambio en captación tradicional	71,300
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,239)
Cambio en acreedores por reporto	20,230
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,489
Cambio en derivados (pasivo)	(23,370)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(2,209)
Cambio en otros pasivos operativos	(11,949)
Impuesto Sobre la renta pagados	(704)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(4,673)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(563)
Ingreso/Pérdida por enajenación de bienes, mobiliario y equipo	27
Adquisiciones de activos intangibles y gastos de prepagado	(1,030)
Cobros de dividendos en efectivo	91
Otros	280
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,195)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(5,695)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,817
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>45,949</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)

NUÑO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

GUILLERMO COLQUHOUN  
Director General Adjunto de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
Valores gubernamentales	19,818	26,987	32,176	35,785	<b>27,398</b>
Títulos bancarios	566	566	2,364	2,930	<b>2,939</b>
Acciones	4,468	3,349	3,487	3,561	<b>3,082</b>
Valores corporativos	1,007	775	208	183	<b>1,773</b>
Títulos para negociar	<u>25,859</u>	<u>31,677</u>	<u>38,235</u>	<u>42,459</u>	<u><b>35,192</b></u>
Valores gubernamentales	91,344	92,677	106,512	106,328	<b>113,985</b>
Títulos bancarios	940	967	3,678	4,745	<b>5,040</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	3,285	3,017	2,943	2,727	<b>3,610</b>
Títulos disponibles para la venta	<u>95,569</u>	<u>96,661</u>	<u>113,132</u>	<u>113,800</u>	<u><b>122,635</b></u>
Valores gubernamentales**	22,736	22,958	23,054	22,876	<b>23,188</b>
Títulos bancarios	71	72	74	74	<b>76</b>
Cetes Especiales*	4,773	4,843	4,921	3,964	<b>3,759</b>
Valores corporativos	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>27,580</u>	<u>27,873</u>	<u>28,049</u>	<u>26,914</u>	<u><b>27,023</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>149,008</u>	<u>156,211</u>	<u>179,416</u>	<u>183,173</u>	<u><b>184,850</b></u>

\*Al 31 de diciembre de 2017, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos, asciende a MXN 3,758 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

\*\*Al 31 de diciembre de 2017, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN 14,335 millones.

## Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	<i>Reportadora</i>				
	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
Operaciones de reporto	22,011	20,872	535	15,487	<b>36,022</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	(11,923)	(19,697)	(70)	(7,570)	<b>(13,315)</b>
	<u>10,088</u>	<u>1,175</u>	<u>465</u>	<u>7,917</u>	<u><b>22,707</b></u>
	<i>Reportada</i>				
	<u>31 Dic 2016</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017</u>
Operaciones de reporto	48,881	46,344	74,828	89,414	<b>69,112</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>48,881</u>	<u>46,344</u>	<u>74,828</u>	<u>89,414</u>	<u><b>69,112</b></u>

## Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2017

#### Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	50,209	47,844	2,711	2,646	4,303	4,304	-	-	2,430
Tasa de Interés	35,958	39,271	-	-	215	229	-	-	(3,327)
<b>Total</b>	<b>86,167</b>	<b>87,115</b>	<b>2,711</b>	<b>2,646</b>	<b>4,518</b>	<b>4,533</b>	-	-	<b>(897)</b>

#### Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	-	1,148	-	-	-	-	-	-	(1,148)
Tasa de Interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>1,148</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(1,148)</b>

## Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

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

	31 Dic 2016	31 Mar 2017	30 Jun 2017	30 Sep 2017	31 Dic 2017
<i>Otorgados (Títulos restringidos)</i>					
Títulos para negociar	14,694	10,882	6,421	3,169	<b>16,202</b>
Títulos disponibles para la venta	31,458	30,476	54,694	63,809	<b>44,324</b>
Títulos conservados a vencimiento	14,275	14,291	14,312	14,335	<b>14,280</b>
	<u>60,427</u>	<u>55,649</u>	<u>75,427</u>	<u>81,313</u>	<u><b>74,806</b></u>
<i>Recibidos (en cuenta de orden)</i>					
Por operaciones de reporto	22,033	20,873	535	15,304	<b>36,063</b>
Por operaciones de préstamo de valores	9,782	12,149	6,154	8,576	<b>12,729</b>
Por operaciones de derivados	-	-	-	182	<b>1,927</b>
	<u>31,815</u>	<u>33,022</u>	<u>6,689</u>	<u>24,062</u>	<u><b>50,719</b></u>
<i>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</i>					
De operaciones de reporto	19,635	28,819	283	13,182	<b>23,034</b>
De operaciones de préstamo de valores	9,781	11,739	5,892	7,974	<b>11,477</b>
	<u>29,416</u>	<u>40,558</u>	<u>6,175</u>	<u>21,156</u>	<u><b>34,511</b></u>

## Cartera de Crédito

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

Millones de pesos al 31 de DICIEMBRE de 2017

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	126,845	7,053	23,260	56,585	37,842	251,585
Dólares	54,429	2,496	1,485	-	-	58,410
Udis	-	-	-	-	433	433
<b>Total</b>	<b>181,274</b>	<b>9,549</b>	<b>24,745</b>	<b>56,585</b>	<b>38,275</b>	<b>310,428</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	3,540	-	-	2,660	465	6,665
Dólares	798	-	-	-	-	798
Udis	-	-	-	-	23	23
<b>Total</b>	<b>4,338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,660</b>	<b>488</b>	<b>7,486</b>

## Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

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

Saldos en millones de pesos al 30 de Diciembre de 2017

	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
	IMPORTE	CARTERA			TOTAL
	CARTERA CREDITICIAz	CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	HIPOTECARIA DE VIVIENDA	RESERVAS PREVENTIVAS
<b>EXCEPTUADA</b>					
<b>CALIFICADA</b>					
<b>Riesgo A</b>					
Riesgo A-1	433,809	603	738	64	1,405
Riesgo A-2	72,492	669	431	13	1,113
<b>Riesgo B</b>					
Riesgo B-1	28,465	359	280	6	645
Riesgo B-2	16,755	229	283	11	523
Riesgo B-3	23,752	807	377	8	1,192
<b>Riesgo C</b>					
Riesgo C-1	7,941	101	463	22	586
Riesgo C-2	6,330	54	776	24	854
<b>Riesgo D</b>	<b>10,290</b>	<b>2,022</b>	<b>1,121</b>	<b>128</b>	<b>3,271</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>4,240</b>	<b>610</b>	<b>2,360</b>	<b>10</b>	<b>2,980</b>
Total	604,074	5,454	6,829	286	12,569
Factoraje	160				
Compromisos crediticios	256,488				
Cartera contingente	29,512				
<b>Total en Balance</b>	<b>317,914</b>				

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

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

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

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

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

En junio de 2017, 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 no revolvente y de cartera crediticia de vivienda, por lo que HSBC reconoció un cargo al capital contable por MXN 346 millones por la aplicación de la nueva metodología.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 30 de Diciembre de 2017 ascendió a MXN18,399 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN18,074 millones y las quitas y bonificaciones a MXN575 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

<b>Portafolio</b>	<b>Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)</b>	<b>Severidad de la pérdida (Ponderada)</b>	<b>Exposición al incumplimiento (MXN millones)</b>
Consumo*	11.11%	71.47%	82,009
Hipotecario	3.66%	15.30%	36,607
Comercial**	5.71%	43.03%	203,260

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

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

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 30 de Diciembre de 2017, 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>				
	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	9,611	8,209	8,281	8,387	<b>8,237</b>
Entradas a cartera vencida	5,266	4,838	4,760	4,763	<b>4,994</b>
Traspaso desde cartera vigente	<u>5,266</u>	<u>4,838</u>	<u>4,760</u>	<u>4,763</u>	<u><b>4,994</b></u>
Salidas de cartera vencida	6,668	4,766	4,654	4,913	<b>5,745</b>
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	-	-	-	-	-
Créditos liquidados	6,060	4,462	4,440	4,729	<b>5,451</b>
Cobranza en efectivo	2,740	2,250	2,363	2,598	<b>3,340</b>
Cobranza en especie	-	-	-	-	-
Castigos	3,320	2,212	2,077	2,131	<b>2,111</b>
Traspaso a cartera vigente	<u>650</u>	<u>322</u>	<u>222</u>	<u>188</u>	<u><b>329</b></u>
Ajuste cambiario	<u>42</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>4</u>	<u><b>35</b></u>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<u>8,209</u>	<u>8,281</u>	<u>8,387</u>	<u>8,237</u>	<u><b>7,486</b></u>

## Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos

	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	9,725	9,769	9,884	9,991	<b>10,782</b>
Para castigos de bienes adjudicados	522	661	684	684	<b>625</b>
Para provisiones diversas	1,173	1,507	1,242	1,402	<b>1,276</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo	955	903	903	938	<b>949</b>
Provisión PTU	6	6	142	201	<b>75</b>
Valuación de instrumentos financieros	2,826	2,187	2,073	2,169	<b>2,974</b>
Comisiones cobradas por anticipado	503	534	508	557	<b>608</b>
Otros	226	194	197	216	<b>209</b>
	<u>15,936</u>	<u>15,761</u>	<u>15,633</u>	<u>16,158</u>	<u><b>17,498</b></u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,301)	(1,319)	(1,245)	(1,057)	<b>(1,264)</b>
Valuación de instrumentos	(1,750)	(1,061)	(858)	(741)	<b>(2,268)</b>
Financieros					
Deducciones anticipadas	(67)	(73)	(32)	(21)	<b>(81)</b>
ISR Diferido por PTU Diferida	<u>(940)</u>	<u>(983)</u>	<u>(985)</u>	<u>(1,040)</u>	<u><b>(1,178)</b></u>
	<u>(4,058)</u>	<u>(3,436)</u>	<u>(3,120)</u>	<u>(2,859)</u>	<u><b>(4,791)</b></u>
Activo diferido, neto	<u>11,877</u>	<u>12,325</u>	<u>12,513</u>	<u>13,299</u>	<u><b>12,707</b></u>

## Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

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

Tasas de Interés Promedio

Moneda nacional	31-Dic-17	30-Sep-17	31-Jun-17	31-Mar-17	31-Dic-16
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.97%	1.91%	1.31%	1.15%	1.04%
Depósitos a plazo en general	5.20%	4.97%	4.79%	4.38%	3.48%
Bonos Bancarios	8.56%	6.28%	6.39%	7.37%	6.56%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	5.83%	6.15%	5.94%	5.37%	4.13%
Préstamos Banco de México	7.46%	7.25%	6.77%	6.02%	4.98%
Banca de Desarrollo	8.37%	8.28%	7.83%	7.08%	6.07%
Fondos de Fomento	7.18%	7.24%	6.83%	6.24%	5.16%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.42%	0.12%	0.05%	0.03%	0.04%
Depósitos a plazo en general	0.14%	0.11%	0.13%	0.19%	0.14%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	2.75%	1.22%	1.28%	2.03%	1.40%
Banca de Desarrollo	3.25%	1.56%	1.19%	1.05%	1.03%
Fondos de Fomento	2.20%	2.17%	1.80%	2.03%	1.86%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.08%	0.01%	0.01%	0.01%

## Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

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

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

	31 Dec 2016		31 Mar 2017		30 Jun 2017		30 Sep 2017		31 Dic 2017	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
<b>Moneda Nacional:</b>										
Banco de México	607	-	610	-	611	-	1,518	1,611	303	
Banca de Desarrollo	2,492	1,501	2,269	-	1,879	1,600	1,000		1,235	10,018
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	6,152	-	9,511	-	10,456	-	3,590	2,154	2,002	
Fondos de Fomento	4,256	2,572	3,087	2,406	3,653	2,210	-	-	3,720	2,013
Subtotal	13,507	4,073	15,477	2,406	16,599	3,810	6,416	3,765	7,260	12,031
<b>Moneda Extranjera Valorizada:</b>										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	14,346	-	15,049	-	9,039	-	9,083	-		
Banca de Desarrollo	290	-	176	1,880	32	3,251	45	3,275	74	
Fondos de Fomento	1,589	1,975	1,067	1,721	1,013	1,506	517	1,459	836	1,506
Otros Organismos									9,835	
Subtotal	16,225	1,975	16,292	3,601	10,084	4,757	9,645	4,734	10,745	1,506
Total por Plazo	29,732	6,048	31,769	6,007	26,683	8,567	16,061	8,499	18,005	13,537
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<u>35,780</u>		<u>37,776</u>		<u>35,250</u>		<u>24,560</u>		<u>31,542</u>

## Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

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

### Obligaciones subordinadas en circulación

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

Millones de pesos

Nombre del Instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC 08-2 (1)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,272	12	10-DIC-2018
HSBC 09D (2)	30-JUN-2009	5,899	USD	5,899	3	28-JUN-2019
HSBC 13-1D (3)	31-ENE-2013	2,162	USD	2,162	9	10-DIC-2022
		<b>12,179</b>		<b>10,333</b>	<b>24</b>	

- (1) Obligaciones no convertibles. Pago mensual de intereses sobre tasa TIIE 1m + 2.00 p.p.
- (2) 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.
- (3) 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 y Certificados de Depósito

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

Millones de pesos

Emisión	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC13 (5)	09/DIC/2013	2,300	MXN	2,300	16	03/DIC/2018
HSBC13-2 (6)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	17	27/NOV/2023
HSBC17 (7)	29/SEP/2017	2,500	MXN	2,500	53	28/SEP/2020
HSBC17-2 (8)	29/SEP/2017	2,500	MXN	2,500	3	20/SEP/2027
HSBC5-17 (9)	08/DIC/2017	33	MXN	33	-	5/ENE/2018
		<b>10,033</b>		<b>10,033</b>	<b>89</b>	

- (4) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE 1m + 0.3 p.p.
- (5) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%
- (6) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIIE28D+0.48 p.p.
- (7) Certificados bursátiles tasa fija con pago de intereses al vencimiento al 8.41%
- (8) Nota estructurada tasa variable con pago de intereses al vencimiento sobre TIIE28D

El Banco ha efectuado las emisiones de Certificados de Depósito (CEDES), que se mencionan a continuación:

**Informe Trimestral 4T17**

<i>Millones de pesos</i>						
<i>Serie</i>	<i>Emisión</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses</i>	<i>Tasa</i>	<i>Fecha de Vencimiento</i>
	<i>(millones de pesos)</i>	<i>(millones de pesos)</i>		<i>(millones de pesos)</i>		
F HSBCMXD 17003	2,949	2,949	USD	-	LIBOR 1m + 0.4 p.p.	28/05/2018
F HSBCMX 17004	3,533	3,533	MXN	13	TIE 1m + 0.15 p.p.	29/06/2018
F HSBCMXD 17005	1,966	1,966	USD	2	LIBOR 1m + 0.1 p.p.	9/02/2018
	<hr/>	<hr/>		<hr/>		
MXN	13,544	10,414		15		

## Capital

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

#### Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2016 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho PriceWaterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 3,300 millones y a diciembre 2017 MXN 4,535 millones (cifra no auditada)

En Asamblea, celebrada el 28 de abril de 2017, se informó que la reserva legal en términos del artículo 20 de la Ley General de Sociedades Mercantiles presentaba un excedente por MXN 1,400 millones, en consecuencia la Asamblea determinó aplicar dicha cantidad en la cuenta de resultado de ejercicios anteriores a disposición del Consejo de Administración y que a su vez se diera aviso al Registro Nacional de Inversión Extranjera de la Secretaría de Economía de dicha aplicación.

#### Detalle del rubro Otros presentado en el Estado de Variaciones en el Capital Contable

	MXN
Cambio en metodología de reservas	151
Remediciones por beneficios a los empleados	627
Resultado en la valuación de la Reserva de Riesgos	13
	<hr/>
	<b>791</b>

#### HSBC México

La utilidad del ejercicio 2016 de HSBC México, S.A. auditada por el Despacho Price Waterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 1,509 millones y a diciembre del 2017 ascendió a MXN 3,006 millones.

El 28 de abril de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2016 por \$1,508 de la siguiente manera: i) para incrementar la reserva legal se separará un 10% , es decir la cantidad de \$151, ii) la Administración de la sociedad decidió reformular los estados financieros por un efecto en el saldo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferida y reconocer el saldo correcto, dicho monto fue de \$1,676 millones de los cuales la Asamblea determinó necesario separar de las utilidades netas reflejadas en los estados financieros anteriormente aprobados el 10%, para incrementar la Reserva Legal en MXN 166 millones, iii) el resto, es decir; la cantidad \$1,191, se registrará a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2017</u>	<u>30 Jun 2017</u>	<u>30 Sep 2017</u>	<u>31 Dic 2017 *</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	15.10%	15.05%	14.89%	15.24%	<b>14.41%</b>
Capital complementario	2.90%	2.56%	2.41%	2.07%	<b>1.64%</b>
Capital neto	<u>18.00%</u>	<u>17.61%</u>	<u>17.30%</u>	<u>17.31%</u>	<u><b>16.05%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.08%	10.98%	10.91%	11.22%	<b>11.62%</b>
Capital complementario	2.13%	1.87%	1.77%	1.53%	<b>1.32%</b>
Capital neto	<u>13.21%</u>	<u>12.85%</u>	<u>12.68%</u>	<u>12.75%</u>	<u><b>12.94%</b></u>
Capital básico	45,393	45,674	46,143	46,050	<b>46,053</b>
Capital complementario	8,713	7,762	7,477	6,251	<b>5,234</b>
Capital neto	<u>54,106</u>	<u>53,436</u>	<u>53,619</u>	<u>52,301</u>	<u><b>51,287</b></u>
Activos en riesgo de crédito	300,463	303,336	309,796	302,200	<b>319,572</b>
Activos en riesgo de mercado	78,237	82,843	84,034	80,135	<b>47,813</b>
Activos en riesgo operacional	30,842	29,800	29,062	27,937	<b>28,878</b>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>400,542</u>	<u>415,979</u>	<u>422,892</u>	<u>410,272</u>	<u><b>396,263</b></u>

\*Cifras enviadas a Banxico

Con un índice de capitalización superior al 10.65%, HSBC México, S.A. está ubicado en la categoría I, de acuerdo con las Reglas de Carácter General a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito y el artículo 220 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

## Resultados por Intermediación

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

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Dic 2016</i>	<i>31 Mar 2017</i>	<i>30 Jun 2017</i>	<i>30 Sep 2017</i>	<i>31 Dic 2017</i>	<i>31 Dic 2016</i>	<i>31 Dic 2017</i>
Inversiones en valores	(1,401)	442	(352)	(12)	(66)	(1,365)	12
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	1,940	(239)	399	(460)	74	859	(226)
Divisas y metales	22	(152)	406	430	(699)	237	(15)
Valuación	561	51	453	(42)	(691)	(269)	(229)
Inversiones en valores	(168)	(83)	(234)	421	672	(53)	776
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(17)	(226)	71	34	432	52	311
Divisas y metales	137	551	122	120	34	1,211	826
Compra / venta de valores	(48)	242	(43)	575	1,138	1,210	1,913
Total de Resultados por Intermediación	513	293	410	533	448	941	1,684

## Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Dic 2016</i>	<i>31 Mar 2017</i>	<i>30 Jun 2017</i>	<i>30 Sep 2017</i>	<i>31 Dic 2017</i>	<i>31 Dic 2016</i>	<i>31 Dic 2017</i>
Recuperaciones y reembolsos	178	220	81	492	250	751	1,043
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	346	407	169	86	190	1,170	852
Utilidad por la venta de inmuebles	-	1	24	-	(25)	-	-
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	27	(5)	48	29	32	87	104
Intereses por préstamos al personal	31	31	30	31	30	124	122
Excedentes de reservas crediticias	(12)	100	(11)	34	150	92	273
Estimaciones por irrecuperabilidad	(132)	0	35	67	(358)	(263)	(256)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(153)	(3)	(23)	(9)	(16)	(244)	(51)
Otros	(59)	5	(1)	(633)	329	119	(300)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	226	756	352	97	583	583	1,787

## **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), Banca Global y de Mercados (GBM), Seguros (INMX) y la Tesorería (Other). 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. Dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

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

Coporate Centre – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Éste segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de Diciembre de 2017, se muestra a continuación:

<b>Grupo Financiero HSBC</b> <i>Millones de pesos</i>	<b>Acumulado al 31 de Diciembre de 2017</b>					
	<b>RBWM*</b>	<b>CMB</b>	<b>GB&amp;M</b>	<b>Corporate</b>	<b>INMX</b>	<b>HBMX</b>
Margen Financiero	19,226	5,108	2,540	545	2,364	29,784
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,591)	(1,144)	(353)	0	0	(11,089)
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>9,635</b>	<b>3,963</b>	<b>2,187</b>	<b>545</b>	<b>2,364</b>	<b>18,695</b>
Comisiones y tarifas, neto	5,679	942	630	0	(346)	6,905
Resultado por Intermediación	133	200	791	625	(66)	1,684
Otros ingresos (egresos) de la operación	710	-227	540	464	302	1,788
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>16,157</b>	<b>4,878</b>	<b>4,148</b>	<b>1,634</b>	<b>2,254</b>	<b>29,070</b>
Gastos de administración y promoción	(14,952)	(3,554)	(2,627)	(1,766)	(723)	(23,621)
<b>Resultado de operación</b>	<b>1,206</b>	<b>1,323</b>	<b>1,521</b>	<b>-131</b>	<b>1,531</b>	<b>5,450</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	24	20	27	0	0	71
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>1,229</b>	<b>1,344</b>	<b>1,548</b>	<b>-131</b>	<b>1,531</b>	<b>5,521</b>
Impuestos	(88)	(260)	(12)	(201)	(424)	(986)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>1,141</b>	<b>1,083</b>	<b>1,536</b>	<b>-332</b>	<b>1,107</b>	<b>4,535</b>
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado neto</b>	<b>1,141</b>	<b>1,083</b>	<b>1,536</b>	<b>(332)</b>	<b>1,107</b>	<b>4,535</b>
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>1,141</b>	<b>1,083</b>	<b>1,536</b>	<b>(332)</b>	<b>1,107</b>	<b>4,535</b>

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

Millones de pesos	<b>RBWM</b>	<b>CMB</b>	<b>GBM</b>	<b>Corporate</b>	<b>INMX</b>	<b>HBMX</b>
Cartera de crédito (neto)	100,545	92,614	112,186	0	0	305,345
Captación tradicional	183,617	102,510	87,970	0	0	374,097

## Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

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

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

*Millones de pesos*

	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	66	0
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	2	8
HSBC Bank Brazil, S. A. Banco Multiplo	9	2
HSBC Holdings Plc.	14	306
HSBC Bank USA National Association	0	1
HSBC Bank Argentina S. A.	28	32
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	0	25
HSBC Software Development (India) Private Limited	0	109
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	0	22
HSBC Bank (Uruguay), S. A.	2	0
HSBC Bank Canada	0	10
HSBC Bank (Chile), S. A.	11	0
HSBC France	0	3
HSBC Securities (USA) Inc	92	50
HSBC Finance Transformation (UK) Limited	0	86
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	3	0
HSBC Argentina Holding, S. A.	-4	2
HSBC Bank plc.	0	219
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	7	0
HSBC Global Operations Company LTD	0	1
HSBC Software Development (Guangdong)	0	46
HSBC Global Services Limited	0	46
	<u>230</u>	<u>968</u>

**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 por los nueve meses al 31 de diciembre del 2017. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

	<u>31-Dic-17</u>
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
<b>Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>4,535</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo	83
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés	(10)
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	815
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS )	192
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	560
PTU diferida	(53)
Ajustes compañía de Seguros (a)	(246)
Otros	(28)
Impuestos	-
<b>Resultado neto bajo IFRS</b>	<b>5,904</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>300</b>
Suma de impuestos	1,380
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>7,284</b>
Elementos significativos**	956
<b>Utilidad neta ajustada antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>8,241</b>
<b>Equivalente en USD millones</b>	<b>419</b>
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	<i>19.6629</i>
Elementos significativos**	
-Ajuste de valoración de deudores en contratos de derivados	75
-Costos a alcanzar***	881
<i>(a) incluye reservas técnicas y efectos de Solvencia II</i>	

**† Neto de impuestos**

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

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

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

### **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**

## *Informe Trimestral 4T17*

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 Informe Trimestral 4T17**

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 doce meses al 31 de diciembre de 2017 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 DICIEMBRE de 2017

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

#### Total

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

## Calificadoras de riesgo

### HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard &amp; Poors</u>	<u>Fitch</u>
<b>Escala global</b>			
<b>Moneda extranjera</b>			
Largo Plazo	Baa2	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Largo plazo	Baa2	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
<b>Escala individual/Soporte (Fitch)</b>	-	-	BBB-
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aa2.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Estable	Estable	Estable
<b>Fecha de Calificación</b>	30-oct-17	26-Jun-17	09-Ago-17
<b>HSBC Seguros y Pensiones</b>			
<b>Calificación nacional</b>			AAA(mex)
<b>Perspectiva</b>			Estable
<b>Fecha de Calificación</b>			Sep-17

## Políticas Contables

Estos estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales son emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza

la revisión de su información financiera. Los estados financieros de las subsidiarias han sido preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, excepto por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios aplicables para instituciones de seguros y fianzas en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

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

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

## **Cambios contables y en estimaciones**

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

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

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

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

## Informe Trimestral 4T17

A continuación se muestran la situación financiera de las OBD al día 31 de diciembre de 2016, comparando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos (efectos iniciales del cambio de tasa de referencia):

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

*\*Cifras en millones de pesos.*

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

## Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

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

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

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

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

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

**NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”** - Se establece que cuando se tenga un activo (o pasivo) financiero, clasificado como partida a corto (o largo) plazo y a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo (o corto) plazo, tal activo (o pasivo) debe mantenerse clasificado en su plazo original a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación. Estos cambios contables

entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2017 reconociendo los cambios que surjan de manera prospectiva. Este cambio no generó impactos para el Grupo Financiero a la fecha de los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

El 6 de enero de 2017 la CNBV publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura

### *Informe Trimestral 4T17*

de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

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

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

El efecto financiero acumulado inicial por la adopción de la nueva metodología fue de \$346m, el cual el Banco podrá reconocer en el capital contable dentro del rubro “Resultados de Ejercicios Anteriores” de forma diferida durante los 12 meses siguiente a su entrada en vigor, basándose en la opción publicada por la CNBV en el DOF durante junio de 2017. De conformidad con lo anterior, el Banco al cierre del mes de diciembre de 2017 ha reconocido \$202m abonando al rubro “Estimaciones preventivas para riesgos crediticios” y cargando a la cuenta del capital contable dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” antes mencionada.

### ***III -Criterios Especiales temporales emitidos por la Comisión Bancaria para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Karla”, así como los sismos ocurridos el día 7 de septiembre de 2017 y 19 de septiembre de 2017.***

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión Bancaria mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados a clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana y que hayan sido o serán declaradas como zonas de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural por la Secretaría de Gobernación en el Diario Oficial de la Federación o través de boletín, durante el mes de septiembre del año 2017.

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que estuvieran clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con las Disposiciones y que se adhieran al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco ha tomado la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados.

## *Informe Trimestral 4T17*

Asimismo, las Instituciones de Crédito considerarán como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria aprobó que los Criterios Especiales emitidos en el oficio No. P-290/2017 sean extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el día 19 de septiembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399m, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables fueron \$26m. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

### **Políticas de Tesorería**

---

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

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

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

### **Política de Dividendos**

---

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

### **Dividendos Pagados**

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

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

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

- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.

## **Control Interno**

---

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

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

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

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Éstos 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.

## *Informe Trimestral 4T17*

- **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 dicha 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.

## **Eventos posteriores**

---

- a) Venta cartera de préstamos.

El 2 de febrero de 2018, se cerró la venta de la cartera de préstamos, los cuales se encontraban contabilizados, al 31 de diciembre de 2017, como disponibles para la venta, el monto de esta transacción fue por un valor total de MXN 200.5 millones.

## **Administración Integral de Riesgos**

---

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

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discretionales (crédito, mercado, liquidez y de concentración)

como no discrecionales (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 la administración integral de riesgos en la Institución como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Riesgo (RMM, por sus siglas en inglés).

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

---

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

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

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

### **Comité de Riesgos (RMM)**

---

El Consejo constituyó al 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.

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General HBMX y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto).

Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al HBMX CFO, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación HBMX, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación

Externa HBMX, DGA de Comunicación Interna HBMX, Director Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo HBMX, Director de Riesgos de Banca Comercial y Global HBMX, Director de Riesgo Operacional / COO de Riesgos / Director de Estrategia de Riesgos HBMX, Director de Marketing HBMX (Invitado opcional), Director de Sustentabilidad Corporativa HBMX (Invitado opcional), Secretario Corporativo (Invitado opcional) y CAO Riesgos (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo de Administración.

Los principales objetivos del Comité de Riesgos de la Institución, mismos que se comparten con sus Filiales son:

- ▶ Monitorear 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 operativa. Así también, desarrolla una metodología enfocada e integrada para la identificación de los riesgos de HBMX.
- ▶ 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 expedida por 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).
- ▶ Revisar y aprobar 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 (ToR) de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia sobre sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos.
- ▶ Aprobar cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del ‘Economic Factors’ y ‘Emergence Periods’
- ▶ Desarrollar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisar 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 Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Institución, así como la falla de los límites de exposición y el apetito al riesgo en caso de que se dé.
- ▶ Asegurar el conocimiento por parte de los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como de los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Capital y Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo de Seguridad, Riesgo en Sistemas y Operaciones,

Cumplimiento Regulatorio, Riesgo de Delito Financiero, Riesgo Legal, Controles Financieros, Riesgos de Subsidiarias y Reportes de Riesgos de las Líneas de Negocio.

- ▶ Monitorear los riesgos que podrían tener un impacto en las personas jurídicas del "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", con base a 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 segregación de funciones. Las responsabilidades de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgos discrecionales y no discrecionales, los cuales reportan periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos (RMM) y al Consejo de Administración.

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

### **Riesgo de Mercado**

---

#### **Información Cualitativa**

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

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

El Consejo de Administración establece un Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, vigila 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 se define como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales la Institución ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc. – oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas, y de este modo causen pérdidas para el “Banco”, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

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

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

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

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

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

El VaR es una medida estadística de la mayor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado, por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de 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%.

#### **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

## *Informe Trimestral 4T17*

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**

El riesgo de sobretasa se define como 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**

El 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 de mercado (plazo base en tasas de interés)
- ▶ Otros

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

El 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 con 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 ha diseñado un concepto 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) para llevar a cabo una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica, debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (sensibilidad, pérdida potencial y estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas, para las líneas de negocio de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación de acuerdo a la regulación de 'Volcker'. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

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

En cuanto al PVBP, éste se presenta para la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Balance (BSM) Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación ‘Volcker’.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de ‘Trading Intent’ y ‘Accrual’, los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación ‘Volcker’. Adicionalmente hay 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 presenta el VaR de mercado y el PVBP de los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO para el cuarto trimestre del 2017 (en millones de dólares).

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

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

	BSM		GM		ALCO	
	Promedio 4o. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2017	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2017	Límites*
Total	9.76	27.00	1.68	10.00	-	3.50
Tasas	8.79	27.00	1.41	8.00	-	0.27
Margen Crediticio	1.72	7.50	0.50	4.00	-	-
Tipo de Cambio <sup>Trading</sup>	0.04	0.22	0.90	4.00	-	3.50
Equities	-	-	0.00	1.50	-	-

N/A = No aplica

\* Valor absoluto

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

	30-sep-17	31-dic-17	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2017	Promedio 4o. Trimestre 2017
BSM	8.03	10.91	27.00	11.78	9.76
GM	2.15	1.68	10.00	2.38	1.68
ALCO	0.00	0.00	3.50	0.00	0.00

\* Valor absoluto

El VaR del portafolio de Balance para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió 35.87% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados Globales, para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió -21.86% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

**Informe Trimestral 4T17**

El VaR promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -17.15% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -29.41% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

**Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto**

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2017, en millones de dólares:

<b>Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto</b>		
<i>Capital neto en millones de dólares</i>		
	<b>30-sep-17</b>	<b>31-dic-17</b>
VaR Total *	11.19	10.02
Capital Neto **	2,880.17	2,600.68
VaR / Capital Neto	0.39%	0.39%

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.39% del capital neto en el cuarto trimestre del 2017.

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

	<b>30-sep-17</b>	<b>31-dic-17</b>	<b>Límites*</b>	<b>Promedio 3er. Trimestre 2017</b>	<b>Promedio 4o. Trimestre 2017</b>
BSM	0.413	0.553	1.470	0.499	0.406
GM	0.119	0.021	0.405	0.091	0.052
ALCO	0.000	0.000	0.018	0.000	0.000

\*Valor absoluto

El PVBP del portafolio de Balance en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió 33.90% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP del portafolio de Mercados Globales en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió -82.35% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios.

El PVBP promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -18.64% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de Mercados globales correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -42.86% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

**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.

HSBC 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 al Consejo de Administración. Adicionalmente se realizan revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

La metodología utilizada para la medición de riesgo de liquidez es a través de Índice de Cobertura de Liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el Coeficiente de fondeo estable neto que abarca posiciones mayores a un año (NSFR) que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

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

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

**Información Cuantitativa**

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2017 fue de 146.27% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 80%. El LCR DA a cierre de diciembre 2017 fue de 214.91% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 90% aplicable en 2017.

Durante el trimestre, los niveles promedio para CCL fueron de 142.89%, mientras que para LCR DA fueron de 209.64%. En comparación con el trimestre anterior, la posición de liquidez aumentó principalmente por un aumento en los depósitos compensados por el aumento de los préstamos.

## Riesgo de tasa de interés

---

### Información Cualitativa

El Riesgo de Tasa de Interés se genera principalmente por las brechas en el precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos de la Institución. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

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

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

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

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de  $-/+25\text{pb}$  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 y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constantes (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)

Es una 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, con base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.

El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de  $-/+200$  puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.

## Informe Trimestral 4T17

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

- Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- El portafolio de instrumentos disponibles para la venta (AFS) se deberá proyectar en función del principal/nocional.
- Las operaciones de derivados (CFH/FVH/NQH), se tratarán con base en el perfil contractual.

Consideraciones. Ambas métricas contemplan:

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

## LIMITES

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo HSBC, 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 al apetito de riesgo por parte de la Institución.

## Información Cuantitativa

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

El Banco presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2017) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
<b>Impacto Anual</b>	-705	-383	417	739
-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 presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2017) los siguientes números:

**Valor Económico del Capital (EVE)**
**EVE - Incremento de 200pbs sobre la curva de interés**

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-7,208	4,133	-3,075
<b>Capital Regulatorio</b>			51,137
<b>Impacto / Capital</b>			6.0%

**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 HSBC, Basilea II y la CNBV.

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

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

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

**Modelos y sistemas empleados para la cuantificación y administración del Riesgo de Crédito**
**Cartera Comercial**
**1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito**

HSBC México adoptó a partir 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, ordenándolos 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 HSBC.

### 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 MXN 12,500 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI Models).

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

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

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

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

Actualmente, los modelos RAfBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se continúan desarrollando, la fecha tentativa en término es el T3 2018. En cuanto a GLCS, el modelo fue finalizado el año pasado y presentado para aprobación al PRA (Prudential Regulation Authority), regulador inglés, el cual término la revisión del modelo y solicitó algunas aclaraciones adicionales relacionadas con el componente cualitativo.

El modelo local PD se está desarrollando ya que en las últimas dos validaciones anuales mostraron un desempeño estadísticamente bajo. Se espera terminar con el desarrollo a finales de este año.

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

Severidad de la pérdida (LGD)= 45%.

## 2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

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

## 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 Banca Empresarial, el cual se conoce como *Credit Application and Risk Management (CARM)*, por medio del cual se aprueban la mayoría de los casos. Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso.

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías 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 de Reservas de Crédito fue implementada en HSBC México durante el primer trimestre de 2014.

---

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

## Información Cuantitativa

En la siguiente tabla se presenta el importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre del ejercicio, incluyendo el importe de las exposiciones brutas al 31 de diciembre de 2017.

	Saldo	EAD	Reserva	Exposición Bruta
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIS	42,641	34,681.32	2,210	32,472
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIS	127,447	128,496.27	2,761	125,735
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	24,745	24,827.11	267	24,560
Proyectos de Inversión	15,524	16,789.98	87	16,703
Entidades Financieras	9,549	9,596.38	129	9,467
<b>Total</b>	<b>219,907</b>	<b>214,391</b>	<b>5,454</b>	<b>208,937</b>

Entidad Federativa	EAD
Ciudad de México	112,824
Nuevo León	24,625
Mexico	12,689
Jalisco	9,194
Sinaloa	6,960
Veracruz	6,347
Aguascalientes	4,835
Guanajuato	4,011
Quintana Roo	3,830
Puebla	2,302
Hidalgo	2,328
Baja California	3,454
Sonora	2,437
Otros	18,557
<b>Total</b>	<b>214,391</b>

### EAD por sector económico cartera comercial:

COMERCIO Y TURISMO	37,797
SERVICIOS	35,700
INDUSTRIA MANUFACTURERA	29,641
CONSTRUCCIÓN	24,279
PETROLEO Y MINERIA	20,360
COMUNICACIONES	14,405
Otros	52,209
<b>Total</b>	<b>214,391</b>

**Informe Trimestral 4T17**

A continuación se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

<b>Reservas Crédito Comercial</b>				
	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>	
<b>Riesgo A-1</b>	384,642	603	0.0% -	0.9%
<b>Riesgo A-2</b>	60,230	669	0.9% -	1.5%
<b>Riesgo B-1</b>	20,572	359	1.5% -	2.0%
<b>Riesgo B-2</b>	10,704	229	2.0% -	2.5%
<b>Riesgo B-3</b>	20,490	807	2.5% -	5.0%
<b>Riesgo C-1</b>	1,818	101	5.0% -	10.0%
<b>Riesgo C-2</b>	431	54	10.0% -	15.5%
<b>Riesgo D</b>	6,367	2,022	15.5% -	45.0%
<b>Riesgo E</b>	812	610	45.0% -	100.0%
<b>Total</b>	<b>506,068</b>	<b>5,454</b>	<b>1.1%</b>	

En la siguiente tabla se muestra el importe de los créditos vencidos desglosado por entidad federativa significativa, incluyendo el importe de las reservas preventivas:

<b>Cartera Comercial</b>		
	<b>Monto vencido</b>	<b>Reserva</b>
Nuevo León	774	361
Tamaulipas	764	345
Baja California Norte	736	371
Ciudad de México	543	295
Sinaloa	359	197
Otros	1,163	523
<b>Total</b>	<b>4,338</b>	<b>2,093</b>

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN 229,475 millones, que representa un incremento de MXN 15,917 millones (o 7.45%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN 4,878 millones, observándose un decremento por MXN 57 millones (o -1%) 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:

Línea de Negocio	MXN millones											
	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	3T2017	4T2017	(\$)	(%)	sep-17	dic-17	(\$)	(%)	sep-17	dic-17	(\$)	(%)
<b>CMB</b>	\$98,424	\$101,869	\$3,445	4%	\$99,478	\$104,064	\$4,587	5%	\$3,597	\$3,457	-\$140	-4%
<b>GBM</b>	\$115,134	\$127,606	\$12,472	11%	\$113,690	\$138,937	\$25,247	22%	\$1,339	\$1,421	\$83	6%
<b>Total</b>	<b>\$213,558</b>	<b>\$229,475</b>	<b>\$15,917</b>	<b>7.45%</b>	<b>\$213,167</b>	<b>\$243,001</b>	<b>\$29,834</b>	<b>14%</b>	<b>\$4,935</b>	<b>\$4,878</b>	<b>-\$57</b>	<b>-1%</b>

\*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas de los créditos emproblemados**

<b>Cartera Comercial</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Reserva</b>	<b>Saldo Final</b>
Creditos emproblemados	\$ 8,710	2,342	\$ 5,940

<b>Cartera Comercial</b>	<b>Saldo inicial reserva</b>	<b>Liberaciones</b>	<b>Reclasificaciones AFS</b>	<b>Nuevos/incrementos</b>	<b>Saldo final reserva</b>
Creditos emproblemados	\$ 3,328	(1,055)	(989)	1,058	\$ 2,342

**Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario**


---

**Información Cualitativa**

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

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

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

### Información Cuantitativa

A continuación se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

#### Reservas Consumo No Revolvente

	Cartera	Provisiones	Rango	
Riesgo A-1	6,378	605	0.0% -	0.9%
Riesgo A-2	5,732	304	0.9% -	1.5%
Riesgo B-1	1,849	128	1.5% -	2.0%
Riesgo B-2	950	85	2.0% -	2.5%
Riesgo B-3	947	102	2.5% -	5.0%
Riesgo C-1	1,699	231	5.0% -	10.0%
Riesgo C-2	1,523	372	10.0% -	15.5%
Riesgo D	1,169	657	15.5% -	45.0%
Riesgo E	1,293	1,107	45.0% -	100.0%
<b>Total</b>	<b>21,540</b>	<b>3,590</b>	<b>16.7%</b>	

#### Reservas Consumo Revolvente

	Cartera	Provisiones	Rango	
Riesgo A-1	9,447	131	0.0% -	0.9%
Riesgo A-2	4,984	127	0.9% -	1.5%
Riesgo B-1	5,332	153	1.5% -	2.0%
Riesgo B-2	4,280	198	2.0% -	2.5%
Riesgo B-3	1,875	275	2.5% -	5.0%
Riesgo C-1	3,643	232	5.0% -	10.0%
Riesgo C-2	3,942	404	10.0% -	15.5%
Riesgo D	2,166	464	15.5% -	45.0%
Riesgo E	2,035	1,252	45.0% -	100.0%
<b>Total</b>	<b>37,704</b>	<b>3,236</b>	<b>8.6%</b>	

#### Reservas Cartera Hipotecaria

	Cartera	Provisiones	Rango	
Riesgo A-1	33,353	64	0.0% -	0.9%
Riesgo A-2	1,541	13	0.9% -	1.5%
Riesgo B-1	710	6	1.5% -	2.0%
Riesgo B-2	821	11	2.0% -	2.5%
Riesgo B-3	439	8	2.5% -	5.0%
Riesgo C-1	778	22	5.0% -	10.0%
Riesgo C-2	433	24	10.0% -	15.5%
Riesgo D	680	128	15.5% -	45.0%
Riesgo E	7	10	45.0% -	100.0%
<b>Total</b>	<b>38,762</b>	<b>288</b>	<b>0.7%</b>	

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 31 de diciembre de 2017 es de MXN 7,482 millones (Tarjeta de Crédito MXN 3,590 millones, Consumo MXN 3,134 millones e Hipotecario MXN 288 millones), estas cifras incluyen un incremento por MXN 346 millones asociado al cambio de metodología de reservas de Consumo e Hipotecario. El impacto de MXN 346 millones se difirieron a Resultados de Ejercicios anteriores a 12 meses.

En las siguientes tablas se muestra el EAD por cartera y entidad federativa significativa:

EAD por Cartera	Consumo	
	Revolvente	No Revolvente
Ciudad de México	7,806	6,514
Estado De México	4,184	4,659
Jalisco	2,860	2,658
Nuevo León	2,276	1,958
Puebla	1,431	1,703
Baja California	1,205	1,817
Sonora	1,192	1,595
Veracruz	1,158	1,625
Chihuahua	1,037	1,306
Yucatán	1,023	1,120
Quintana Roo	-	1,084
Otros	10,438	12,647
<b>Total</b>	<b>34,610</b>	<b>38,688</b>

EAD por Cartera	Vivienda
Ciudad de México	7,804
Hidalgo	4,507
Jalisco	3,218
Nuevo León	2,826
Puebla	1,705
Queretaro	1,688
Baja California	1,522
Sonora	1,455
Estado De México	1,286
Yucatán	1,201
Veracruz	1,133
Otros	10,203
<b>Total</b>	<b>38,547</b>

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

<b>Consumo Revolvente</b>	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reserva</b>
Ciudad de México	478	271
México	185	142
Jalisco	99	75
Nuevo León	84	64
Puebla	66	50
Veracruz	61	47
Baja California	51	39
Sonora	45	34
Chihuahua	43	33
Quintana Roo	40	31
Coahuila	37	28
Yucatán	36	27
Guanajuato	33	25
Tamaulipas	33	25
Tabasco	32	25
Otros	261	199
<b>Total</b>	<b>1,585</b>	<b>1,115</b>

<b>Consumo No Revolvente</b>	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reservas</b>
Ciudad De México	233	172
Estado De México	145	108
Jalisco	77	62
Nuevo León	52	41
Baja California	46	34
Puebla	49	38
Veracruz	43	33
Sonora	30	21
Chihuahua	32	24
Yucatán	28	21
Quintana Roo	32	25
Otros	308	228
<b>Total</b>	<b>1,075</b>	<b>806</b>

**Cartera Hipotecaria**

	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reservas</b>
Ciudad de México	45	11
Hidalgo	41	15
Jalisco	35	9
Nuevo Leon	32	7
Veracruz	18	8
Tamaulipas	16	9
Queretaro	16	8
Sonora	15	3
Puebla	13	3
Morelos	13	4
Yucatan	13	5
Tabasco	12	3
Colima	12	2
Baja California Norte	11	3
Otros	195	126
<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>218</b>

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

A continuación se presenta la cartera vigente por plazo remanente de vencimiento por los principales tipos de posiciones crediticias:

Rango	Días	Comercial	Vivienda
1	1 - 7	3,492	-
2	8 - 31	17,753	-
3	32 - 92	25,282	1
4	93 - 184	23,701	2
5	185 - 366	7,515	9
6	367 - 731	9,830	47
7	732 - 1096	18,143	122
8	1097 - 1461	14,714	241
9	1462 - 1827	53,701	661
10	1828 - 2557	28,135	1,123
11	2558 - 3653	8,636	2,463
12	3654 - 5479	1,622	8,155
13	5480 - 7305	2,960	23,682
14	>7306	-	1,667
<b>Total General</b>		<b>215,484</b>	<b>38,174</b>

## 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; si bien, la inclusión de los riesgos relacionados a tecnología y legal se especifica en la regulación local, cabe mencionar que en HSBC existen áreas especializadas para la gestión independiente de cada uno.

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.

La administración del riesgo operacional del Grupo HSBC 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) de manera continua. El modelo establece las responsabilidades con base en la administración del riesgo y el ambiente de control.

### 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

## *Informe Trimestral 4T17*

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 y eventos 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 para los procesos bajo su administración. La gestión y mitigación del riesgo operacional incluye principalmente:

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Identificación y evaluación de riesgos y controles (RCA). Esta es una visión a futuro y considera los próximos 12 meses para cuantificar el riesgo.
- Identificar y presentar informes de eventos de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reincidencia.
- 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; pruebas de controles específicos de varios procesos o bien mediante el seguimiento de indicadores de riesgos clave (KRIs, por sus siglas en inglés).

Los BRCMs deben definir un plan de monitoreo detallado, el cual debe establecer las actividades de monitoreo a ser realizadas durante el año. El plan deberá estar sujeto a revisión y actualización continúa conforme cambien las circunstancias, con el fin de asegurar que los monitoreos realizados estén acorde 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 el apetito de riesgo del Grupo HSBC y están constituidas por tipo de riesgo. Sus responsabilidades principales son:

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

El área de Riesgo Operacional proporciona una supervisión independiente del riesgo operacional y posee su propio marco de gestión. Ofrece informes sobre la exposición y el apetito para respaldar la toma de decisiones de alto nivel.

### **Tercera línea de defensa:**

Auditoría Interna ofrece una opinión 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**

El 1 de abril de 2017 HSBC implementó una nueva metodología de identificación y gestión de riesgos operacionales la cual enfatiza el enfoque en los riesgos inherentes muy altos y altos. De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales al 31 de diciembre de 2017, HSBC México cuenta con un total de 102 riesgos inherentes muy altos y altos identificados y evaluados por las diferentes áreas. De este total de riesgos inherentes muy altos y altos se cuenta con un 10% (10 riesgos) residuales Altos, 83% (85 riesgos) residuales Medios y 7% (7 riesgos) residuales Bajos.

La institución cuenta con un sistema de administración de riesgo operacional en donde se registran las pérdidas operacionales y se mantiene una base histórica con información desde 2007. La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2017 es de USD 34.56 millones para pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del estado de Apetito de Riesgo (RAS, Risk Appetite Statement, por sus siglas en inglés) el cual se presenta mensualmente en el Comité de Riesgos de la entidad.

En 2017, la Institución tuvo pérdidas operativas por un monto de: MXN \$598 millones.

A partir de noviembre de 2015, de acuerdo a la autorización de la CNBV, 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 HSBC, entre ellas, las relacionadas con metodologías de desarrollo e implementación de infraestructura estándar; así como el apego a los lineamientos de seguridad, lo anterior definido en los Manuales de Instrucción Funcional (FIM, por sus siglas en inglés) tanto de Tecnología como de 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.

El área de HOST utiliza el marco de trabajo para la administración de riesgos implementado en HSBC (Operational Risk Management Framework – ORMF), el cual enmarca todos los riesgos operacionales, incluyendo el tecnológico, este modelo es monitoreado de manera global y local a través del registro de todos los componentes de administración de riesgos (riesgos, controles, eventos, problemas, acciones, etc.) dentro de una herramienta que permite el seguimiento oportuno de actividades de mitigación.

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

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

## **Riesgo Legal**

---

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

- ▶ **Riesgo Contractual.** Es el riesgo de que la Institución sufra una pérdida financiera, acción legal o regulatoria y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato es técnicamente inadecuado. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias involuntarias, (d) incumplimiento involuntario y/o (e) exigibilidad.

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

- ▶ **Riesgo de Resolución de Litigios.** Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o un daño reputacional debido a: (a) entorno adverso de la disputa y/o (b) administración inadecuada de la disputa.

Las pérdidas operacionales resultantes 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 no pueda identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar correctamente la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o reglamentos existentes o decisiones en los tribunales u organismos reguladores.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado de alguna pérdida financiera, acción legal, regulatoria o daño reputacional que surja 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 un miembro del Grupo HSBC tenga derechos de propiedad intelectual (por ejemplo: marcas comerciales, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (por ejemplo: derechos de confidencialidad, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales) no son propiedad o protección adecuada, o la propiedad de dichos activos esta, de otro modo, abierta a impugnación e infringida por otros.
- ▶ **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.** Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC infrinja los derechos de propiedad intelectual u otros activos no contractuales; actuando en contra de un deber o responsabilidad que surge como una cuestión de derecho general de un tercero, que incluye: (a) marcas, patentes y contratos de terceros (b) derechos de confidencialidad no contractuales, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales (c) un incumplimiento de un deber de diligencia según la ley de responsabilidad extracontractual.

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

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

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

▶ **Controles del Riesgo Contractual**

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

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

▶ **Controles del Riesgo de Resolución de Litigios**

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

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

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

▶ **Controles del Riesgo Legislativo**

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

▶ **Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:**

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

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

▶ **Controles de Obligaciones no Contractuales:**

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

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

Jurídico ha establecido, documentado, implementado y mantenido procesos operativos para gestionar y administrar los riesgos operacionales de acuerdo con los requisitos de las Leyes, Normas, Reglamentos y Normatividad interna, para tal efecto:

- Se han determinado los criterios y métodos necesarios para asegurarse de que el Riesgo Legal de acuerdo a cada una de sus categorías es administrado de manera adecuada.
- Se han dispuesto los recursos humanos y materiales necesarios.
- Se han establecido procesos para realizar el seguimiento, la mitigación y el análisis de los riesgos legales relevantes.
- Se han establecido procesos para identificar e implementar las acciones necesarias para alcanzar los resultados planificados y/o corregir desviaciones en los procesos.

La estrategia de supervisión de los controles clave para mitigar los riesgos legales para la Función de Legal comprende tres grupos de actividades de supervisión:

- Seguimiento a los resultados del control de monitoreo y de la efectividad del control de los Riesgos Legales.
- Revisiones Temáticas y/o Especialistas asociadas a Riesgo Legal.
- Desempeño de las actividades de monitoreo realizadas por la Función Legal a los diferentes Negocios/Funciones.

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido procedimientos necesarios de Riesgo Operacional, se han realizado auditorías legales, se ha llevado a cabo la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales adversas y se ha establecido una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales, sus causas y costos.

## **Sustentabilidad Corporativa (SC)**

---

Desde su fundación en 1865, HSBC se ha adaptado y ayudado a satisfacer las necesidades de un mundo cambiante. Ha financiado el crecimiento económico, fomentado el comercio internacional y superado eventos como las crisis económicas. Reconocemos que los gobiernos, las empresas, el sistema financiero y la sociedad civil son partes esenciales en los desafíos del cambio climático y la sustentabilidad.

Ahora más que nunca, es necesario desarrollar las habilidades, la innovación empresarial y las soluciones bajas en carbono necesarias para asegurar la prosperidad a largo plazo para todos. Para HSBC, estos son los elementos clave del crecimiento sostenible en los que podemos influir.

## NUESTRA NUEVA ESTRATEGIA

La aspiración de HSBC es ser un socio global líder para apoyar el crecimiento sostenible en las comunidades en las que trabajamos.

Es nuestra responsabilidad hacer esto a través de nuestros productos y servicios y mediante la creación de alianzas con nuestros clientes, gobiernos y la sociedad. Queremos ayudar a nuevas compañías e industrias emergentes, mientras apoyamos a nuestros clientes existentes a medida de que se mueven hacia una forma de operar más sustentable, ética y con menos emisión de carbono.

Históricamente, nos hemos enfocado en maximizar nuestra Inversión Comunitaria, alentando a los colegas a ser voluntarios en las comunidades, así como a proteger el medio ambiente, por ejemplo, a través del Programa por el Agua de HSBC. Ahora estamos ampliando nuestro impacto vinculando la sustentabilidad más de cerca con la estrategia de HSBC y las actividades comerciales del Banco.

Nuestra aspiración es apoyar el crecimiento sustentable, con un enfoque particular en tres prioridades, que son nuestros pilares:

- ✓ **Habilidades Futuras:** Proporcionar a nuestros clientes, comunidades y empleados las habilidades y el conocimiento necesario para prosperar en la economía global.
- ✓ **Redes Sustentables y Emprendedurismo:** Apoyan la creación de empleos y el crecimiento económico a través del emprendimiento y un cambio hacia la sustentabilidad en las cadenas de suministro.
- ✓ **Finanzas Sustentables:** facilitarlos flujos financieros para permitir una transición hacia una economía baja en carbono y otros objetivos de sustentabilidad.

Para cumplir con esta aspiración y reflejar los cambios en todo el mundo, estamos transformando nuestro enfoque de la sustentabilidad. Nuestro objetivo es aprovechar los talentos de nuestra gente y la fortaleza de nuestra red internacional para ayudar a desarrollar las habilidades futuras, el modelo de negocios y las iniciativas bajas en carbono necesarias para el crecimiento sostenible.

### ¿Por qué enfocarnos en “habilidades futuras”?

- Algunos empleadores indicaron que la **falta de habilidades** era la razón principal para ocupar una vacante laboral. Esta falta de **empleabilidad** crea desigualdades sociales a largo plazo.
- Se considera que un pequeño porcentaje de adultos a nivel mundial se cuentan con una educación financiera adecuada. No tener las habilidades adecuadas para administrar sus vidas financieras hace que las personas sean vulnerables, en particular en los sistemas sociales.

### ¿Por qué trabajar por el “Emprendedurismo y Redes Sustentables”?

- El Acuerdo Global de las Naciones Unidas estima que el **80% del comercio global pasa a través de las cadenas de suministro**; son uno de los más importantes para que las empresas creen un impacto positivo en el mundo
- Las pequeñas y medianas empresas y los emprendedores contribuyen de manera decisiva al crecimiento económico mundial y la creación de empleo

## ¿Qué relevancia tienen las “Finanzas Sustentables”?

- Las empresas, instituciones e inversionistas han incorporado cada vez más el cambio climático y otros objetivos de sustentabilidad en la toma de decisiones y buscan productos financieros y capacidades de gestión de riesgos para respaldarlos.

Como parte de la transición hacia la nueva estrategia, estamos ajustando los objetivos de algunos de nuestros programas actuales, buscando además nuevas opciones de alianzas que detonen actividades alineadas a los objetivos del negocio, nuestra institución y el desarrollo de nuestros colaboradores y las comunidades en donde operamos.

## **ACTIVIDADES RELEVANTES EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO**

### **Cultura**

Comprometidos por promover la cultura y el arte, en HSBC buscamos acercar a nuestros clientes y colaboradores a ella mediante distintas iniciativas realizadas en 2017 como:

Buscando promover y apoyar al talento nacional del 7° arte , por novena vez consecutiva invitamos a más de 20 clientes con sus acompañantes al Festival Internacional de Cine de Morelia celebrado en Octubre 2017, un evento de gran relevancia y en donde es el punto de encuentro en México entre los cineastas mexicanos y la comunidad fílmica internacional.

### **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.

Durante el 2017, 3,254 colaboradores participaron 6,256 veces en diversas actividades de voluntariado, donando 43,716 horas.

### **Activación Campaña de Desastres Naturales**

Derivado de los sismos ocurridos el 7 y 19 de septiembre, HSBC en alianza con Save the Children activamos el programa de apoyo a desastres naturales con 2 ejes de acción: Apoyo a la sociedad en general para atender las necesidades inmediatas en albergues para damnificados, con un enfoque principal a niños y padres de familia, incluyendo atención psico-emocional; y en un segundo momento, se dirigirá al apoyo de reconstrucción de acuerdo a las necesidades que resulten de las evaluaciones.

Las afectaciones que nuestra sociedad sigue viviendo son mayores, hoy han tenido que regresar a sus viviendas dañadas tras dejar los albergues por cierre en Oaxaca, 100,000 niños y niñas permanecen sin clases regulares en Oaxaca y 18,000 viviendas han sido demolidas y 130,000 aún presentan daños parciales.

**¿Qué hicimos en el último trimestre del año?**

- Beneficiamos a 46,000 personas directamente, de las cuales 19,132 son niños y niñas.

**¿Dónde estamos trabajando?**

- Oaxaca: Juchitán, Asunción, Ixtaltepec y Coatecas Altas.
- Puebla: Atlixco, Tepapayeca, San Mateo Ozolco y San Lucas Atzala.
- Morelos: Xochitepec, Huejotengo y San Miguel Huepalcalco.
- Ciudad de México: 21 primarias y 178 Centros Comunitarios de Desarrollo Infantil.

**Nuestro apoyo se ha canalizado a:**Educación:

- Impartimos 20 talleres de apoyo psicológico para comunidades afectadas y docentes
- Establecimos 6 aulas educativas temporales, 2 de Puebla y 4 en Morelos.
- Repartimos 162 kits escolares.

Ayuda en especie:

- Distribuimos 16,500 kits familiares de artículos para el hogar en las zonas afectadas.
- Entregamos 323 kits de limpieza

Apoyo Psico-Emocional:

- Atendimos de manera directa a 13,274 niños y niñas.
- Capacitamos a 309 docentes y 154 miembros de nuestro staff.
- Impartimos 599 talleres en las zonas afectadas.

Espacios exclusivos para niños y niñas:

- Instalamos 174 Espacios Amigables para la Niñez en albergues y refugios.

**Nuestras próximas acciones**

Continuar nuestras labores y lograr beneficiar de manera directa a 100,000 personas en las zonas afectadas a través de:

- Capacitación a docentes en Puebla y Morelos.
- Entrega de 20,000 kits de aprendizaje.
- Continuar con el apoyo psico-emocional para niños, niñas y sus familias.
- Garantizar la educación de niños y niñas.
- Rehabilitar la infraestructura dañada.
- Mejorar las condiciones de vida de las familias a través del impulso de alternativas de generación de ingresos.

**Finanzas Sustentables México**

El convenio climático acordado por líderes globales durante la COP21 en París ratifica la gravedad del problema climático que vivimos actualmente y el compromiso que todos debemos asumir inmediatamente. Esta situación demanda oportunidades comerciales y de inversiones significativas,

### *Informe Trimestral 4T17*

debido a que se estima que se requiere una inversión global de alrededor de USD93 trillones para combatir el cambio climático, evolucionar a una economía baja en carbono y evitar que la temperatura promedio del planeta se eleve 2°C por encima de la temperatura registrada en la época pre-industrial.

En el mercado sustentable local, HSBC México se caracterizó durante el 2017 como líder y pionero por segundo año consecutivo, al estructurar y colocar 5 Bonos verdes, o sustentables, incluyendo el Bono Verde Corporativo más grande emitido a nivel mundial, USD4 billones para el Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM).

<sup>1</sup> HSBC. (2016). Financing the Green Economy [Video file]. Retrieved from <http://www.hsbc.com/tag/green-finance>

#### **Contribuciones de Clientes**

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de 5,600 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco.

De enero a diciembre 2017, HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar poco más de \$ 15 millones de pesos.

## Anexo 1-O

Índice de capitalización para el cuarto trimestre de 2017.

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,211.9
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,252.5
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	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	55,782.9
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
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)	2,119.8
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,333.7
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	93.7
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	76.7
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
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%)	3.5
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)	4,030.0
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,072.3
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	88.3
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	984.1
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	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	SE DEROGA	
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	
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	9,729.7
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	46,053.2
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	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	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las	No aplica

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	46,053.2
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,730.3
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	2,359.6
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	1,143.9
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	5,233.8
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
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	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	5,233.8
59	Capital total (TC = T1 + T2)	51,287.1
60	Activos ponderados por riesgo totales	396,263.1
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.62%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.62%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.94%
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)	7.21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.06%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	0.15%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.41%
	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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	5,008.3
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,818.8
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	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluído 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 excluído 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	2,359.5
85	Monto excluído del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	6,244.5

Tabla II.1 Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	705,594.8
BG1	Disponibilidades	43,143.7
BG2	Cuentas de margen	340.9
BG3	Inversiones en valores	165,418.0
BG4	Deudores por reporto	22,707.2
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	93,395.6
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	305,226.5
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93.7
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	50,076.8
BG11	Bienes adjudicados (neto)	397.4
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,056.8
BG13	Inversiones permanentes	5,269.7
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	163.6
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,420.4
BG16	Otros activos	3,884.5
	Pasivo	649,811.9
BG17	Captación tradicional	374,820.1
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,540.9
BG19	Acreedores por reporto	69,111.5
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	10,075.7
BG22	Derivados	95,440.4
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	57,002.2

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	10,357.3
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,463.8
	Capital contable	55,782.9
BG29	Capital contribuido	38,318.5
BG30	Capital ganado	17,464.4
	Cuentas de orden	6,797,933.6
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	
BG33	Compromisos crediticios	286,000.3
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	420,456.6
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,057,796.8
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	50,718.8
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	34,512.2
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	43,422.3
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	160.8
BG41	Otras cuentas de registro	4,904,865.8

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	2,119.8	BG16 3884.5
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,333.7	BG15 12420.4
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	93.7	BG9 93.7
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	76.7	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	3.5	BG13 5269.7
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución	19		

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
	posea más del 10% del capital social emitido			
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	4,030.0	BG15 12420.4
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,143.9	BG8 305226.5
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	88.3	BG13 5269.7
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G		
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	984.1	BG16 3884.5
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P		
	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	4,030.0	BG15 12420.4
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	1,730.3	BG26 10357.3
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	2,359.6	BG26 10357.3
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J		
	Capital contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38318.5
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	5,211.9	BG30 17464.4
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-280.0	BG30 17464.4
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	12,532.5	BG30 17464.4
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		
	Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56		

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

	<u>Riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Riesgo de mercado:				
Operaciones o posiciones en:				
Pesos con tasa nominal	\$ 32,473	\$ 66,119	\$ 2,598	\$ 5,290
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	105	33	8	3
En pesos con tasa real o denominados en UDI	1,244	1,191	100	95
En moneda extranjera con tasa nominal	9,401	7,035	752	563
En UDI o con rendimiento referido al INPC	33	3	3	-
Divisas o con rendimiento relativo indizado al tipo de cambio	4,551	3,802	364	304
Operaciones con acciones y sobre acciones	3	51	-	4
Requerimiento de Capital por Impacto Gama	1	2	-	-
Requerimiento de Capital por Impacto Vega	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total riesgo de mercado	<u>\$ 47,813</u>	<u>\$ 78,237</u>	<u>\$ 3,825</u>	<u>\$ 6,259</u>

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

		<u>Riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Riesgo de crédito:					
Grupo I-B (ponderados al 2%):	\$	1,389	\$ 367	\$ 111	\$ 29
Grupo II (ponderados al 20%)			-		-
Grupo II (ponderados al 50%)			-		-
Grupo II (ponderados al 100%)		9,354	3,108	748	249
Grupo III (ponderados al 10%)		14	4	1	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		1,026	865	82	69
Grupo III (ponderados al 20%)		5,412	4,957	433	397
Grupo III (ponderados al 23%)			-		-
Grupo III (ponderados al 50%)		6,043	7,213	483	577
Grupo III (ponderados al 100%)		1,445	1,733	116	139
Grupo IV (ponderados al 0%)		941	1,001	75	80
Grupo IV (ponderados al 20%)		6,403	8,556	512	685
Grupo V (ponderados al 20%)		655	666	52	53
Grupo V (ponderados al 50%)		1,607	1,739	129	139
Grupo V (ponderados al 150%)		2,576	4,220	206	338
Grupo VI (ponderados al 50%)		14,167	12,765	1,133	1,021
Grupo VI (ponderados al 75%)		2,765	2,426	221	194
Grupo VI (ponderados al 100%)		61,342	59,929	4,907	4,794

**Informe Trimestral 4T17**

Grupo VII A (ponderados al 10%)	357	395	29	32
Grupo VII A (ponderados al 20%)	8,775	4,143	702	331
Grupo VII A (ponderados al 23%)	5,635	6,891	451	551
Grupo VII A (ponderados al 50%)	4,106	3,539	328	283
Grupo VII A (ponderados al 57.5%)	2	-	-	-
	151,892			
Grupo VII A (ponderados al 100%)		143,929	12,154	11,514
Grupo VII A (ponderados al 115%)		-	-	-
Grupo VII (ponderados al 150%)	2,175	-	174	-
Grupo VII B (ponderados al 20%)	252	-	20	-
Grupo VII B (ponderados al 23%)	1,623	1,557	130	125
Grupo VII B (ponderados al 100%)	120	1,494	10	120
Grupo VIII (ponderados al 115%)	2,740	3,247	219	260
Grupo VIII (ponderados al 125%)				
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,540	2,180	203	174
Grupo IX (ponderados al 20%)	955	1,677	76	134
Grupo X (ponderados al 1,250%)	399	409	32	33
Otros activos (ponderados al 100)	22,861	19,054	1,829	1,524
Bursatilizaciones (ponderados al 20%)	1	2	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 50%)	-	-	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 100%)	-	-	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	-	-	-	-
Re bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	=	<u>1,324</u>	=	<u>106</u>
Total riesgo de crédito	319,572	299,390	25,566	23,951
Total riesgo operacional	28,878	30,842	2,310	2,467
Total riesgo de mercado	47,813	78,237	<u>3,825</u>	<u>6,259</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>396,263</u>	\$ <u>408,469</u>	\$ <u>31,701</u>	\$ <u>32,677</u>

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

<b>Activos ponderados por riesgo operacional</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
28,878.0	2,310.0
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
N/A	31,244

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

Ref.	Característica	En capital		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
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL		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
	<i>Tratamiento regulatorio</i>					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.		Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1		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
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"		Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 2,015,984,650; "B" 149,885,215 lo cual representa la cantidad de \$4,331,739,730 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social		-	1,730	2,360

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
		1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 32,186,284,306				
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00		\$2,272	\$2,268	\$6,185
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos		Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital		Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013		22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad		Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento		10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019
14	Cláusula de pago anticipado	No		SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.		16/12/2013	05/01/2018	28/06/2015
15A	Eventos regulatorios o fiscales	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	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	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

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
				<p>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</p> <p>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.</p>	<p>artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se</p>	<p>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</p>

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
					refiere el numeral 11 del presente Título.	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.		08/01/2018; Deberá 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.	05/01/2018se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	29/01/2018; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.
17	Tipo de rendimiento/ Dividendo	Variable		Variable	Variable	Variable
18	Tasa de interés/dividendo	El último conocido fue de marzo 2015 que fue de 0.296906 por acción		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
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio		Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No		No	No	No
22	Rendimiento/ dividendos	No Acumulables		No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles		No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A		N.A	<p>Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <p>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo</p>	N.A

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
					<p>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</p>	

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
					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	
25	Grado de convertibilidad	N.A		N.A	La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos.	N.A

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
					<p>La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas,</p> <p>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>	
26	Tasa de conversión	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</p>	N.A

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
					59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor por cada Obligación Subordinada.	
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A		N.A	Obligatoria	N.A
28.	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A		N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A		N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor ( <i>Write-Down</i> )	No		No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A		N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A		N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A		N.A	N.A	N.A

**Informe Trimestral 4T17**

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A		N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A		No Preferente	Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No		Si	No	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A		N.A	No	N.A

**Tabla V**  
**Gestión del Capital**

En lo que respecta a la gestión de capital, el Banco efectúa 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.

De conformidad las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Banca Múltiple, a partir del 2016 HSBC Institución de Banca Múltiple elabora de manera anual el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, adicional el Ejercicio de Evaluación de Suficiencia bajo Escenarios Supervisores, los cuales constan de la proyección de Balance General, Estado de Resultados y Plan de Capital con un horizonte de 2.5 años bajo un escenario de relativa estabilidad económica (Base) y uno en el que imperan condiciones macroeconómicas adversas (Severo) de distinta índole, dichos escenarios (Base y Severo) son generados por HSBC para la Evaluación Interna y provistos por la CNBV como parte de la Evaluación bajo Escenarios Supervisores.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia se realiza con el fin de garantizar que la institución cuente en todo momento con un nivel de capital neto suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pueda enfrentar bajo distintos escenarios con estrategias que permitan mantener niveles de capital adecuados en dichos escenarios.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital para 2017 se realizó a partir de Julio, considerando un escenario Base en línea con las expectativas del Fondo Monetario Internacional (crecimiento modesto del PIB, reducción en desempleo y niveles normales de inflación) y un escenario adverso (Severo) que plantea una recesión (crecimiento negativo del PIB durante 6 trimestres derivado de presiones externas implicando un deterioro en la paridad peso-dólar), los resultados finales de este ejercicio fueron entregados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 6 de Octubre, acorde al calendario establecido, en donde HSBC reportó índices de Capital por arriba de los mínimos regulatorios durante todos los periodos proyectados y para todos los escenarios. En seguimiento con el gobierno establecido, la CNBV se encuentra revisando y evaluando los resultados de la institución.

HSBC espera tener la resolución definitiva de este ejercicio, así como los comentarios del regulador durante los próximos meses, acorde a los lineamientos internos y aquellos requeridos por la CNBV, estos resultados son sujetos a un proceso de gobierno robusto el cual incluye la revisión y aprobación de las metodologías, supuestos y resultados por parte del Comité Directivo de Estrés (Stress Testing Steering Committee) previo a la presentación de los resultados ante el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. 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.

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 : Revelación de la Información Relativa a la Razón de Apalancamiento.

**Tabla I (DICIEMBRE 2017). 1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	592,297
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(9,730)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>582,567</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)	7,350
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	22,584
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)	(17,196)
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 nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nominal 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>12,737</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	22,707
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,290
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	901

<b>16</b>	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>25,898</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
<b>17</b>	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	286,000
<b>18</b>	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(246,853)
<b>19</b>	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>39,147</b>
<b>20</b>	Capital de Nivel 1	46,053
<b>21</b>	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	660,350
<b>22</b>	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	6.97%

**Tabla II.1 (DICIEMBRE 2017) COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.**

<b>REFERENCIA</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>1</b>	Activos totales	708,400
<b>2</b>	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	(262)
<b>3</b>	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	
<b>4</b>	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(80,658)
<b>5</b>	<a href="#">Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</a>	3,191
<b>6</b>	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	39,147
<b>7</b>	Otros ajustes	(9,468)
<b>8</b>	Exposición del coeficiente de apalancamiento	<b>660,350</b>

**Tabla III.1 (DICIEMBRE 2017) CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.**

<b>REFERENCIA</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>1</b>	Activos totales	708,400
<b>2</b>	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(93,396)
<b>3</b>	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(22,707)
<b>4</b>	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
<b>5</b>	Exposiciones dentro del Balance	<b>592,297</b>

**Tabla IV.1 (DICIEMBRE 2017) PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.**

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	46,050	46,053	3
Activos Ajustados 2/	606,694	660,350	53,656
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>7.59%</b>	<b>6.97%</b>	<b>-0.62%</b>

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1. FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Activos Ajustados en función de su origen	Sep-17	Dic-17	VARIACION	VARIACION (%)
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	544,388	582,567	38,179	7.01%
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	13,644	12,737	(907)	-6.65%
c. Exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores	12,450	25,898	13,449	108.03%
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	36,213	39,147	2,934	8.10%
<b>TOTALES</b>	<b>606,694</b>	<b>660,350</b>	<b>53,656</b>	<b>8.84%</b>

### Principales Variaciones Trimestrales Capital Básico

El incremento se debe al aumento en resultados del trimestre y la mejora de impuesto diferidos compensado por la disminución en la reserva de valuación de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, así como el aumento en otras deducciones por activos intangibles.

### Activos ajustados

La principal variación es en exposiciones dentro de balance proveniente del incremento en la cartera comercial dado el aumento de operaciones.

Asimismo incremento en exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores y aumento en operaciones registradas en cuentas de orden por Líneas comprometidas y no comprometidas, parcialmente compensado con la disminución en exposición a instrumentos financieros derivados debido al aumento en las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportado.

## 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

Table I.1

#### Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en millones de pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	106,608
<b>Outflows</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	133,550	7,864
3	Financiamiento estable	109,811	5,491
4	Financiamiento menos estable	23,739	2,374
5	Financiamiento mayorista no garantizado	148,685	63,046
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	147,710	62,071
8	Deuda no garantizada	975	975
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	569
10	Requerimientos adicionales:	279,337	23,731
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	27,212	9,343
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	252,125	14,389
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	3,393	1,962
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	97,173
<b>Inflows</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	31,974	13
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	35,067	18,904
19	Otras entradas de efectivo	3,171	3,171
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	70,213	22,088
Importe ajustado			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	106,608
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	75,085
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	141.79

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

#### Días naturales 4Q17

Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	<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 129.18% en Septiembre a 146.30% en Diciembre de 2017 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde incrementan los activos líquidos 47.70%, las salidas de efectivo 23.55% y las entradas de efectivo 2.75%.

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

El aumento de los activos líquidos obedece principalmente al incremento de bonos del gobierno.

El aumento de las salidas de efectivo obedece principalmente a la disminución en depósitos empresariales.

El aumento de las entradas de efectivo obedece a la amortización del Bono LTN en reales brasileños.

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

	OCT	NOV	DIC	Var % Oct - Dic
Caja	11,241	12,060	15,095	34.29%
Depósitos en Banxico	23,119	32,558	26,898	16.34%
Bonos Nivel 1	68,756	72,898	78,036	13.50%
Bonos Nivel 2A	3,441	2,737	1,615	-53.09%
Bonos Nivel 2B	16	46	14	-14.97%
Acciones	0	0	1	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>106,574</b>	<b>120,299</b>	<b>121,657</b>	

**Distribución % de Activos Líquidos**

	OCT	NOV	DIC
Caja	10.55%	10.02%	12.41%
Depósitos en Banxico	21.69%	27.06%	22.11%
Bonos Nivel 1	64.52%	60.60%	64.14%
Bonos Nivel 2A	3.23%	2.28%	1.33%
Bonos Nivel 2B	0.02%	0.04%	0.01%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
<b>TOTAL %</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	52.79%
Depósitos a plazo	22.24%
Títulos de crédito emitidos	2.09%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.50%
Acreedores por reporto	14.24%
Obligaciones subordinadas en circulación	2.13%
TOTAL	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 a diciembre de 2017.

CONCEPTO	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	113,440	7,970	121,410
Salidas de Efectivo <sup>2</sup>	76,828	27,724	104,552
Entradas de Efectivo <sup>2</sup>	11,118	10,429	21,547
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	173%	46%	219%

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

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

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

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

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

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

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

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

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	256,121	52.79%
Depósitos a plazo	107,919	22.24%
Títulos de crédito emitidos	10,122	2.09%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,541	6.50%
Acreedores por reporto	69,112	14.24%
Obligaciones subordinadas en circulación	10,357	2.13%
<b>TOTAL</b>	<b>485,172</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

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

**Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN**

	Vencimientos Remanentes				
<b>Total</b>	<b>&lt;=3M</b>	<b>&gt;3M &lt;=6M</b>	<b>&gt;6M &lt;=9M</b>	<b>&gt;9M &lt;=12M</b>	<b>&gt;1A</b>

**Comportamiento**

<b>Activos</b>	707,963	243,386	45,177	10,667	28,532	380,202
<b>Pasivos + Capital</b>	707,964	520,748	28,681	9,385	5,622	143,528
<b>Diferencia de Fondeo</b>	- 0	<b>(277,362)</b>	<b>16,496</b>	<b>1,282</b>	<b>22,910</b>	<b>236,674</b>

**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 implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

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

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

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

**(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.